

MEDIOLANUM



Best Brands



Mediolanum Best Brands

Jahresbericht - 31. Dezember 2021

MEDIOLANUM BEST BRANDS

**JAHRESBERICHT UND
GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS**

FÜR DAS ZUM

31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen	4 - 6
Bericht des Treuhänders an die Anteilsinhaber	7
Erklärung über die Obliegenheiten der Verwaltungsgesellschaft	8
Bericht des Anlagemanagers	9 - 44
Profil der delegierten Anlagemanager	45 - 47
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber des Mediolanum Best Brands	48 - 49
Bilanz	50 - 76
Gesamtergebnisrechnung	77 - 93
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	94 - 98
Veränderungen in der Anteilsanzahl	99 - 114
Erläuterungen zum Jahresabschluss	115 - 246
Anhang – Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	247 - 253
Verzeichnis der Vermögensanlagen	254 - 480
US Collection	254 - 259
European Collection	260 - 264
Pacific Collection	265 - 269
Emerging Markets Collection	270 - 275
Euro Fixed Income	276 - 287
Global High Yield	288 - 327
Premium Coupon Collection	328 - 337
Dynamic Collection	338 - 340
Equity Power Coupon Collection	341 - 347
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	348 - 362
Emerging Markets Multi Asset Collection	363 - 365
Coupon Strategy Collection	366 - 375
New Opportunities Collection	376 - 378
Infrastructure Opportunity Collection	379 - 383
Convertible Strategy Collection	384 - 386
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	387 - 389
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	390 - 392
Socially Responsible Collection	393 - 396
Financial Income Strategy	397 - 403
Equilibrium	404 - 411
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	412 - 414
European Coupon Strategy Collection	415 - 417

INHALTSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

US Coupon Strategy Collection	418 - 420
Dynamic International Value Opportunity	421 - 432
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	433 - 437
European Small Cap Equity	438 - 443
Chinese Road Opportunity	444 - 449
Global Leaders	450 - 455
Emerging Markets Fixed Income	456 - 469
Mediolanum Global Demographic Opportunities	470 - 474
Mediolanum Global Impact	475 - 480
Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung (ungeprüft)	481 - 518

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT

Mediolanum International Funds Limited
4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irland.

DELEGIERTE ANLAGEMANAGER

Aegon USA Investment Management, LLC
4333 Edgewood Road NE Cedar Rapids, Iowa 52499, Vereinigte Staaten.
(Global High Yield)

Algebris (UK) Limited
7 Clifford Street, London W1S 2FT, Vereinigtes Königreich.
(Financial Income Strategy)

AQR Capital Management LLC¹
Two Greenwich Plaza, Greenwich, CT 06830, Vereinigtes Königreich.
(Dynamic International Value Opportunity)

AXA Investment Managers UK Limited
7 Newgate Street, London EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich.
(Equilibrium)

Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
4/5 School House Lane East, Dublin 2, Irland.
(Mediolanum Global Impact)

Blackrock Investment Management (UK) Limited²
12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Global Impact)

Brigade Capital Management, LP
399 Park Avenue, Suite 1600, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.
(Global High Yield)

Carmignac Gestion Luxembourg
7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg.
(Mediolanum Carmignac Strategic Selection)

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland.
(Global High Yield)

Goldman Sachs Asset Management International³
Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London EC4A 4AU, Vereinigtes Königreich.
(Chinese Road Opportunities)

Intermede Investment Partners Limited⁴
6 Warwick Street, London W1B 5LU, Vereinigtes Königreich.
(Global Leaders)

Invesco Asset Management Deutschland GmbH⁵
An der Welle 5, 60322 Frankfurt am Main, Deutschland.
(European Collection)

JP Morgan Asset Management (UK) Limited
60 Victoria Embankment, London EC4Y 0JP, Vereinigtes Königreich.
(US Collection, Pacific Collection, European Small Cap Equity)

¹Mit Wirkung vom 30. April 2021 wurde AQR Capital Management LLC als delegierter Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity berufen.

²Mit Wirkung vom 15. Oktober 2021 wurde BlackRock Investment Management (UK) Limited als delegierter Anlagemanager für den Mediolanum Global Impact berufen.

³Mit Wirkung vom 6. Dezember 2021 wurde Goldman Sachs Asset Management International als delegierter Anlagemanager für den Chinese Road Opportunities berufen.

⁴Mit Wirkung vom 10. Mai 2021 wurde Intermede Investment Partners Limited als delegierter Anlagemanager für den Global Leaders berufen.

⁵Mit Wirkung vom 22. Januar 2021 wurde Invesco Asset Management als delegierter Anlagemanager für den European Collection abberufen.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

DELEGIERTE

ANLAGEMANAGER (Fortsetzung)

Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A.¹

Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, 20080 Basiglio, Milano Tre, Italien.
(Dynamic International Value Opportunity)

Mondrian Investment Partners Limited²

5th Floor, 10 Gresham Street, London EC2V 7JD, Vereinigtes Königreich.
(Dynamic International Value Opportunity)

Morgan Stanley Investment Management Limited

25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection)

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited

32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Irland.
(Euro Fixed Income, Emerging Markets Fixed Income)

PGIM Limited

Grand Buildings, 1-3 The Strand, London WC2N 5HR, Vereinigtes Königreich.
(Global High Yield)

Pzena Investment Management LLC³

320 Park Avenue, 8th Floor, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.
(Dynamic International Value Opportunity)

Robeco Institutional Asset Management B.V.

Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Niederlande.
(Emerging Markets Collection, Socially Responsible Collection, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

RWC Asset Management LLP

Verde 4th Floor, Bressenden Place, London SW1E 5DH, Vereinigtes Königreich.
(Coupon Strategy Collection, Equity Power Coupon Collection)

Schroders Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01, CapitaGreen, Singapore 048946.
(Chinese Road Opportunity)

Schroders Investment Management Limited

1 London Wall Place, London EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Global Demographic Opportunities)

Walter Scott & Partners Limited

One Charlotte Square, Edinburgh EH2 4DR, Vereinigtes Königreich.
(Global Leaders)

TREUHÄNDER/VERWAHRSTELLE

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch

4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland.

VERWALTER, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT

RBC Investor Services Ireland Limited

4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland.

KORRESPONDENZBANK/ ZAHLSTELLE IN ITALIEN

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia

Via Ferrante Aporti 10, 20125 Mailand, Italien.

ZAHLSTELLE IN SPANIEN

Banco Mediolanum S.A.

c/Roger de Lauria 19, 2º, 46002 Valencia, Spanien.

ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND

Marcard, Stein & Co. AG

Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland.

¹Mit Wirkung vom 15. Dezember 2021 wurde Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A. als delegierter Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity abberufen.

²Mit Wirkung vom 23. August 2021 wurde Mondrian Investment Partners Limited als delegierter Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity berufen.

³Mit Wirkung vom 21. Juni 2021 wurde Intermede Pzena Investment Management LLC als delegierter Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity berufen.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER	Pricewaterhouse Coopers Ireland Chartered Accountants & Statutory Audit Firm, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irland.
PROMOTER	Banca Mediolanum S.p.A., Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza 15, 20079 Basiglio, Milano Tre, Italien.
RECHTSBERATER	Dillon Eustace LLC 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.
LIQUIDITÄTSMANAGER	Mediolanum International Funds Limited 4 th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irland.
MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	Andrew Bates (Irland) (Vorsitzender)** (bis 28. April 2021) Karen Zachary (Irland) (Vorsitzende)*** (ab 28. April 2021) Furio Pietribiasi (Italien) (Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)* Corrado Bocca (Italien)** Paul O'Faherty (Irland)*** Martin Nolan (Irland)*** Gianmarco Gessi (Italien)** (bis 24. Februar 2022) Christophe Jaubert (Frankreich)* John Corrigan (Irland)*** Michael Hodson (Irland)*** (ab 1. Januar 2021) Edoardo Fontana Rava (Italien)** (mit Wirkung vom 24. Februar 2022)

*Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

**Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

***Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied



**Bericht des Treuhänders an die Anteilhaber
Für das zum 31. Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr**

Wir freuen uns, nachstehend unseren Bericht entsprechend den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „Vorschriften“) und einzig im Zusammenhang mit unseren Überwachungsaufgaben als Verwahrstelle vorzulegen.

Wir sind der Auffassung, dass in dem zum 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr der Mediolanum Best Brands:

- (i) gemäß den vom Treuhandvertrag und den Vorschriften auferlegten Beschränkungen betreffend die Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Verwaltungsgesellschaft und
- (ii) ansonsten gemäß den Bestimmungen des Treuhandvertrags und den Vorschriften verwaltet worden ist.

**RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.
DUBLIN BRANCH**

Datum: 16. März 2022

**RBC Investor Services Bank S.A.,
Dublin Branch**
4th Floor, One George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2, Irland

Tel. +353 1 613 0400
Fax +353 1 613 1198

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch
ist eine Zweigstelle der RBC Investor Services Bank S.A.
Eingetragener Sitz: 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg
Eingetragen in Irland unter der Nummer 905449
Gegründet in Luxemburg mit beschränkter Haftung
Eingetragen in Luxemburg unter der Nummer B 47 192

ERKLÄRUNG ÜBER DIE OBLIEGENHEITEN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Mediolanum Best Brands (der „Fonds“) sowie der Gewinne und Verluste der einzelnen Teilfonds (die „Teilfonds“) im jeweiligen Geschäftsjahr vermittelt. Für die Erstellung dieser Jahresabschlüsse muss die Verwaltungsgesellschaft:

- geeignete Bilanzierungsverfahren auswählen und diese einheitlich anwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Prognosen vornehmen und
- den Abschluss nach dem Grundsatz der Fortführung des Unternehmens aufstellen, es sei denn, es ist nicht davon auszugehen, dass der Fonds seine Geschäfte fortführen wird.

Der Abschluss kann von der Website der Verwaltungsgesellschaft und/oder einer Aufsichtsbehörde abrufbar sein wie gesetzlich und/oder aufsichtsrechtlich vorgeschrieben. Die Verwaltungsgesellschaft ist zuständig für die Pflege und Integrität der auf der Website der Verwaltungsgesellschaft angegebenen Unternehmens- und Finanzdaten. Die für die Aufstellung und Weitergabe des Abschlusses geltenden irischen Rechtsvorschriften können sich von den Rechtsvorschriften anderer Hoheitsgebiete unterscheiden.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, geeignete Geschäftsbücher zu führen, die mit angemessener Genauigkeit jederzeit die Finanzlage des Fonds aufzeigen und sie in die Lage versetzen, dafür Sorge zu tragen, dass der Abschluss gemäß FRS 102, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“), den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften der CBI“) sowie den Bestimmungen des Treuhandvertrages erstellt wird. Die Verwaltungsgesellschaft ist außerdem dafür verantwortlich, die Vermögenswerte des Fonds zu schützen und angemessene Schritte zur Aufdeckung und Verhinderung von betrügerischen Handlungen und anderen Unregelmäßigkeiten zu unternehmen.

Der Abschluss wird auf der Bilanzierungsgrundlage der Geschäftsführung erstellt, die die Verwaltungsgesellschaft als angemessen erachtet.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Geschäftsjahr getätigt wurden, die in Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der CBI von 2019 beschriebenen Verpflichtungen eingehalten wurden, d. h. die Verpflichtung, solche Transaktionen zu marktüblichen Konditionen und im besten Interesse der Anteilhaber (wie im Prospekt definiert) durchzuführen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat den Corporate-Governance-Kodex von Irish Funds („IF“) angenommen und hält diesen ein.

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft.

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Datum: 29. März 2022

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

2021 - Marktrückblick

2021 erwies sich als ein weiteres ausgesprochen positives Jahr für die Anleger. Obwohl die Pandemie mit dem Auftreten zweier neuer Varianten – Delta und Omikron – immer noch viele Herausforderungen mit sich brachte, wurden die Anleger dafür belohnt, dass sie während der gesamten Zeit investiert blieben, da viele Märkte auf neue Höchststände kletterten.

Dank der groß angelegten Impfkampagnen und der allmählichen Wiederöffnung der Gesellschaft wuchs die Weltwirtschaft um 5,9 %. Vor diesem Hintergrund konnten sich Risikoanlagen gut entwickeln. Allerdings verursachte das plötzliche Wiederhochfahren der Weltwirtschaft auch viele Probleme.

Nach einer langen Periode expansiver Geldpolitik der Zentralbanken im Nachgang zur COVID-Pandemie ist die Inflation auf breiter Front angestiegen. Diese Situation wurde noch dadurch verschlechtert, dass in einer Reihe von Branchen die Nachfrage das Angebot überstieg, und es kam weltweit zu Engpässen in den Lieferketten. Außerdem hatten Unternehmen Schwierigkeiten, Beschäftigte zurückzugewinnen, vor allem in schlecht bezahlten Berufen. Infolgedessen stieg die Inflation weltweit rasch an: In den USA erreichte die Verbraucherpreis-inflation im Dezember 7,0 % und in der Eurozone 5 %.

Was die Wertentwicklung der Finanzmärkte betrifft, so war es ein sehr positives Jahr für Aktien, während die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere durch die steigende Inflation und die Aussicht auf höhere Zinssätze im kommenden Jahr zu kämpfen hatten.

Globale Aktienwerte legten in Euro um 27,5 % zu (22,6 % in Lokalwährung). Nordamerika war mit +36 % (in Euro) die Region mit der besten Performance (26,4 % in Lokalwährung), doch verzeichnete Europa mit 25 % ebenfalls ein gutes Jahr. Der Rückstand der Schwellenländer (+4,6 %) war vorrangig der Schwäche Chinas (-21 %) zuzuschreiben, das vom harten Durchgreifen der Regierung gegen bestimmte Branchen und von Problemen auf dem Immobilienmarkt heftig in Mitleidenschaft gezogen wurde.

Besonders stark wirkte sich das Hin und Her zwischen den Faktoren aus. Aus stilistischer Sicht verzeichnete Value trotz mehrerer Rotationen zwischen Value (+24,2 %) und Growth (+23,6 %) im Jahresverlauf nur eine leichte Outperformance, da neue Varianten die Value-Rotation und das Wiederöffnungsgeschäft in Grenzen hielten. Rohstoffe legten aufgrund der wieder anziehenden weltweiten Nachfrage stark zu. Öl zog um 66 % an, was dem Energiesektor zu einem Anstieg von +35 % verhalf.

Für festverzinsliche Wertpapiere war es ein schwierigeres Jahr, da die Inflation auf den höchsten Stand seit 40 Jahren kletterte. Die Renditen stiegen unterdessen, da die Zentralbanken darum bemüht waren, den Markt auf Zinserhöhungen im Jahr 2022 vorzubereiten.

Globale Staatsanleihen büßten in lokaler Währung 6,6 % ein. Die europäischen Anleger wurden allerdings aufgrund des schwächeren Euro vor dem Schlimmsten bewahrt. Staatsanleihen legten in Euro 0,5 % zu. US-High-Yield-Anleihen (+7 %) und inflationsgebundene US-Anleihen (+6,4 %) erzielten in Euro die beste Performance am Markt für festverzinsliche Wertpapiere.

Bei den Währungen verlor der Euro an Boden und war die schwächste der großen Reservewährungen. Der Euro gab gegenüber dem USD um 6,9 % und gegenüber dem Pfund Sterling um 5,9 % nach.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Dynamic Collection

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **17,62 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er ein relativ geringes Anleihenengagement aufweist und der Großteil in globalen Aktienwerten investiert ist, und zwar in erster Linie über Zielfonds. Die Vermögensallokation wird taktisch verwaltet, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Globale Aktien hatten ein starkes Jahr (+18,5 % in lokaler Währung), da die Erholung im Anschluss an die Pandemie zu einem kräftigen Gewinnwachstum der Unternehmen führte. Für Euro-Anleger waren die Renditen aufgrund der Aufwertung des US-Dollars sogar noch höher (+27,5 %). Die USA verzeichneten unter den maßgeblichen Märkten die beste Performance (+28,7 %), gefolgt von Europa (25,1 %). Festverzinsliche Wertpapiere verbuchten für das Jahr leichte Verluste. Rechnet man die Währungseffekte heraus, so erzielte der Bloomberg Global Aggregate, ein breiter globaler Marktindex für Staats- und Unternehmensanleihen, eine Rendite von -2,2 % und damit de facto das schlechteste Ergebnis seit 20 Jahren. Staatsanleihen waren das ertragsschwächste Segment (-2,7 %), während die Renditen von Unternehmensanleihen nicht ganz so schlecht, aber immer noch negativ ausfielen (-1,7 %).

Die starke Rendite des Jahres wurde durch die Gewinne von Aktienanlagen angetrieben und durch die Entscheidung weiter unterstützt, diese gegenüber festverzinslichen Anlagen überzugewichten.

Angesichts der Spitzenposition der USA auf den Aktienmärkten war der BNY Mellon Dynamic US Equity Fund die Strategie mit der besten Performance und trug am meisten zur Wertentwicklung bei. Die Renditen von Schwellenländeraktien waren positiv, aber beeinträchtigt durch die wirtschaftliche Abkühlung in China relativ schwach. Der Federated Hermes Global Emerging Markets Fund leistete daher den schwächsten Wertbeitrag.

Insgesamt belasteten festverzinsliche Anlagen die Performance, wobei der PIMCO Euro Bond Fund das Schlusslicht bildete. Die Strategie schnitt aufgrund der hohen Gewichtung europäischer Staatsanleihen unterdurchschnittlich ab. Sie litten unter der Erwartung, dass die EZB die Zinsen zur Bekämpfung der Inflation anheben würde.

Die Aktiengewichtung des Fonds wurde im Laufe des Jahres erhöht (von 75 % auf 80 %), was sich bezahlt machte. Im Rahmen dieser breit angelegten Rotation war eine bedeutende Veränderung der Verkauf des iShares MSCI World Small Cap ETF, wobei das Kapital in andere Aktienstrategien umgeschichtet wurde. Small-Cap-Aktien entwickeln sich in den frühen Phasen einer wirtschaftlichen Erholung normalerweise besser als ihre größeren Pendanten. Die anfängliche Erholungsphase ist nach Ansicht des Portfolio-Managers nun vorbei.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Laufe des Jahres von 20 % auf 13 % reduziert. Der PIMCO Euro Bond Fund wurde abgestoßen, da der Portfolio-Manager davon ausging, dass seine hohe Allokation in europäischen Staatsanleihen weiterhin belastend wirken würde. Während die Anleihenmärkte der Industrieländer angesichts der steigenden Zinssätze zu kämpfen hatten, befand sich China offenbar in einer anderen Phase seines Konjunkturzyklus. Deshalb wurde der iShares China CNY Bond ETF innerhalb der reduzierten Anleihenkomponente zugekauft.

Ein weiterer wichtiger Neuzugang im Portfolio war der iShares Diversified Commodity Swap ETF, der in Rohstoffe investiert. Mit seiner Hilfe sollte von der weltweit höheren Inflation profitiert werden.

Dynamic Collection Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **12,84 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LHA-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

New Opportunities Collection

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **9,39 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er eine relativ ausgewogene Aufteilung zwischen globalen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren aufweist, und zwar in erster Linie über Zielfonds. Die Vermögensallokation wird taktisch verwaltet, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen. Der Teilfonds verfolgt zudem beim Aktienengagement einen thematischen Ansatz.

Globale Aktien hatten ein starkes Jahr (+18,5 % in lokaler Währung), da die Erholung im Anschluss an die Pandemie zu einem kräftigen Gewinnwachstum der Unternehmen führte. Für Euro-Anleger waren die Renditen aufgrund der Aufwertung des US-Dollars sogar noch höher (+27,5 %). Die USA verzeichneten unter den maßgeblichen Märkten die beste Performance (+28,7 %), gefolgt von Europa (25,1 %). Festverzinsliche Wertpapiere verbuchten für das Jahr leichte Verluste. Rechnet man die Währungseffekte heraus, erzielte der Bloomberg Global Aggregate, ein breiter globaler Marktindex für Staats- und Unternehmensanleihen, eine Rendite von -2,2 %, das schlechteste Ergebnis seit 20 Jahren. Staatsanleihen waren das ertragsschwächste Segment (-2,7 %), während die Renditen von Unternehmensanleihen nicht ganz so schlecht, aber immer noch negativ ausfielen (-1,7 %).

Die Rendite des Portfolios wurde von Gewinnen in seiner Aktienkomponente getragen und profitierte von deren Übergewichtung gegenüber festverzinslichen Wertpapieren.

Der Fonds hält vier thematische Aktienanlagen, nämlich Wasser, Innovation im Gesundheitswesen, Robotik und Technologie. Der iShares Global Water ETF schnitt am besten ab und trug am meisten zur Gesamtrendite des Fonds bei. Der Anlage kommt zugute, dass die weltweite Nachfrage nach sauberem Trinkwasser weiter wächst. Unternehmen in diesem Bereich benötigen mehr Kapital. Demgegenüber schnitt der iShares Healthcare Innovation ETF am schlechtesten ab, da die Unternehmen aus den Bereichen Pharmazie und Biotechnologie generell nicht in der Lage waren, die Erträge zu liefern, die ihre hohen Bewertungen rechtfertigen würden.

Festverzinsliche Anlagen beeinträchtigten insgesamt die Wertentwicklung. Strategien wie der PIMCO Euro Bond Fund und der BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund mit ihrer hohen Gewichtung europäischer Staatsanleihen wurden am stärksten von der Erwartung beeinträchtigt, dass die EZB zur Bekämpfung der Inflation die Zinsen anheben wird.

Die Aktiengewichtung des Fonds wurde im Laufe des Jahres erhöht, was sich bezahlt machte. Dieser Anteil stieg im Laufe des Jahres von 53 % auf 58 %. Eine wichtige Änderung war die Einführung des Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF. Diese Anlage bietet ein deutlich breiter angelegtes Engagement am US-Aktienmarkt als traditionelle nach Marktkapitalisierung gewichtete Indizes und Anlagen. Das Engagement in Mega-Cap-Aktien wie Apple, Amazon und Alphabet, die bereits starke Gewinne erzielt hatten, ist dementsprechend geringer.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Laufe des Jahres von 45 % auf 38 % reduziert. Angesichts steigender Zinserwartungen geht der Portfolio-Manager davon aus, dass für Staatsanleihen ein schwieriges Jahr 2022 ansteht. Der PIMCO Euro Bond Fund wurde daher verkauft. Während die Anleihenmärkte der Industrieländer angesichts der steigenden Zinssätze zu kämpfen haben, befindet sich China offenbar in einer anderen Phase seines Konjunkturzyklus. Deshalb wurde der iShares China CNY Bond ETF innerhalb der reduzierten Anleihenkomponente zugekauft.

New Opportunities Collection Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **6,65 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR, vor allem gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Infrastructure Opportunity Collection

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **16,78 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds Infrastructure Opportunity Collection ist so konzipiert, dass er ein strategisches Engagement in einem diversifizierten Portfolio globaler börsennotierter Infrastrukturaktien eingeht, das über einen delegierten Manager und Zielfonds investiert. Zu den Infrastrukturunternehmen gehören solche, die Infrastrukturanlagen wie Mautstraßen, Flughäfen, Eisenbahnen, Energiepipelines und Versorgungsunternehmen besitzen oder betreiben.

Für globale Aktienwerte war 2021 ein Jahr mit starken Renditen. Globale börsennotierte Infrastrukturaktien erzielten ebenfalls gute Gewinne (+20 %), auch wenn diese hinter den Renditen des breiten Marktes zurückblieben. Ein steiler Anstieg der Energiepreise und erhebliche Lieferkettenengpässe gehörten zu den Faktoren, die zu einem Inflationsschub beitrugen, was wiederum den Aktien von Energiepipeline-Unternehmen Stärke bescherte. Der Teilssektor Transport, zu dem auch Mautstraßen und Flughäfen gehören, schnitt weniger gut ab, da die Verkehrs- und Passagierzahlen im Laufe des Jahres durch weitere COVID-19-Beschränkungen beeinträchtigt wurden.

Der Wellington Enduring Assets Fund war die Anlage mit der besten Wertentwicklung im Portfolio. Dabei trugen starke Erträge aus Öl- und Gaspipelines am meisten zur Performance bei. Die Beteiligung des Fonds an der China Longyuan Power Group, Chinas größtem Produzenten von Windenergie, war ein besonderer Glanzpunkt, da die Aktie auf Euro-Basis um mehr als 270 % zulegte. Die Fonds ATLAS Global Infrastructure und First Sentier Global Listed Infrastructure wurden im Laufe des Jahres in das Portfolio aufgenommen. Sie leisteten einen positiven Performancebeitrag, wobei vor allem Stromversorger die Wertentwicklung der Fonds angetrieben haben.

Das Portfolio des delegierten Managers Morgan Stanley und der Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund schnitten weniger gut ab, da ihre Allokationen in Mautstraßen und Flughäfen eine Underperformance verzeichneten.

Im zweiten Quartal wurde der Atlas Global Infrastructure Fonds ins Portfolio aufgenommen (Allokation von 16 %). Der von der Boutique Atlas in Zusammenarbeit mit Global Infrastructure Partners, einer der größten australischen Private-Equity-Firmen im Infrastruktursektor, verwaltete Fonds legt einen besonderen Schwerpunkt auf die Berücksichtigung von Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel. Im Sommer wurde auch eine taktische 5 %-ige Position im iShares Clean Energy ETF aufgebaut, nachdem Aktien aus dem Bereich der erneuerbaren Energie eine deutliche Underperformance verbucht hatten. Im dritten Quartal wurde der First Sentier Global Listed Infrastructure Equity Fund gekauft (Erhöhung der Allokation auf 16 %). Dieser Fonds bietet defensive Eigenschaften, darunter eine attraktive Portfoliorendite von 3,5 % bis 4 %, und ergänzt die risikoreicheren Anlagen im Portfolio. Diese neuen Anlagen wurden durch den Verkauf der Fonds Russell Global Listed Infrastructure und Morgan Stanley Global Infrastructure finanziert. Das Portfolio behielt die vom delegierten Manager Morgan Stanley bestimmte Portfolioallokation bei.

Infrastructure Opportunity Collection Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **10,55 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR, vor allem gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Socially Responsible Collection

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **13,35 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Portfolio dieses Teilfonds ist so strukturiert, dass es ein strategisches Engagement in globalen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren aufweist, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben oder nachhaltige Investitionen anstreben. Erreicht wird dies durch Allokationen in delegierten Managern und Zielfonds. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische Ziele in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) festgelegt, die mit Artikel 8 der SFDR übereinstimmen. Die SFDR ist seit dem 10. März 2021 in Kraft. Der Portfolio-Manager vergewissert sich anhand der laufenden Berichterstattung der jeweiligen Manager, dass diese Ziele erreicht werden. Auf Gesamtfondsebene überwacht der Portfolio-Manager diese Ziele ebenfalls unter Bezugnahme auf die ESG-Ratings/Scores/Indikatoren von Drittanbietern. Der Fonds wurde zum 31. Dezember 2021 im MSCI-ESG-Rating mit „AA“ eingestuft.

2021 war ein Jahr mit starken Renditen für globale Aktien, da die Anleger nach dem durch die COVID-19-Pandemie bedingten Herunterfahren der Wirtschaft im Jahr 2020 weiterhin eine wirtschaftliche Erholung einpreisten. Starke Unternehmensgewinne und anhaltende fiskalische und geldpolitische Anreize unterstützten diese Gewinne. Festverzinsliche Anlagen spürten jedoch durch die steigenden Inflations- und Zinserwartungen Gegenwind.

Gemessen am MSCI World SRI Index (+37 %), schnitten Unternehmen mit höherem ESG-Rating besser ab als der breitere MSCI World Index (+31 %). Dies ist vor allem auf das vierte Quartal zurückzuführen, in dem das Momentum von Energietiteln nachließ und Aktien mit ESG-Ausrichtung aus dem Bereich Informationstechnologie sowie Nicht-Basiskonsumgüter stark zulegten.

Die Erträge des Teilfonds wurden von Gewinnen im Aktienanteil des Portfolios getragen, während die kleinere festverzinsliche Allokation einen leicht negativen Beitrag leistete.

Der delegierte Manager Robeco (mit 25 % die größte Allokation) und der Wellington Global Research Equity Fund leisteten die besten Wertbeiträge, wobei die gute Aktienausswahl und die Ausrichtung auf Quality von Vorteil waren.

Die Renditen des Mirova Sustainable Euro Equity Fund und des Memnon European Fund waren relativ schwach. Ersterer wurde durch aktienspezifische Enttäuschungen in den Bereichen Gesundheitswesen und Industrie beeinträchtigt, während der konträre Stil des letztgenannten Fonds in einem Markt Probleme hatte, der von Aktien mit starker Dynamik angeführt wurde. Ein weiterer Belastungsfaktor war der Bluebay Investment Grade Euro Government Bond Fund, da Staatsanleihen negative Renditen abwarfen.

Zu Beginn des Jahres wurde eine Reihe von Portfolioänderungen vorgenommen, um die Anforderungen von Artikel 8 der SFDR zu erfüllen. Der Robeco Emerging Markets Equities Fund ersetzte den Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund, und der Mirova Euro Sustainable Equity Fund den Robeco Sustainable European Stars Equities Fund. Der Wellington Global Research Equity Fund, der sich auf einen kohlenstoffarmen Ansatz und Konformität mit Artikel 8 umgestellt hatte, wurde ebenfalls eingeführt. Dadurch wurde die Abhängigkeit von passiven ETFs im Portfolio weiter verringert.

Mitte des zweiten Quartals wurde die Aktiengewichtung erhöht und das Engagement in Staatsanleihen durch die Einführung des iShares MSCI World SRI ETF und die Reduzierung des Bluebay Investment Grade Euro Government Bond verringert. Im dritten Quartal wurde der Memnon European Fund zwecks Diversifizierung in Europa in das Portfolio aufgenommen, nachdem die Konformität mit Artikel 8 bestätigt worden war. Der Mirova Sustainable Euro Equity Fund und der iShares MSCI Europe SRI ETF wurden reduziert, um die neue Anlage zu finanzieren.

Socially Responsible Collection Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **10,18 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR gegenüber anderen Währungen.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Equilibrium

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **3,34 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen, hauptsächlich durch Staats- und Unternehmensanleihen mit einem geringen Anteil an Aktien. Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wird durch delegierte Manager und Zielfonds erreicht, wobei für die Aktienkomponente Derivate genutzt werden.

Festverzinsliche Wertpapiere verbuchten für das Jahr leichte Verluste. Rechnet man die Währungseffekte heraus, so erzielte der Bloomberg Global Aggregate, ein breiter globaler Marktindex für Staats- und Unternehmensanleihen, eine Rendite von -2,2 %, das schlechteste Ergebnis seit 20 Jahren. Staatsanleihen bildeten hinsichtlich der Performance das schlechteste Segment (-2,7 %), während die Renditen von Unternehmensanleihen zwar etwas besser, aber immer noch negativ waren (-1,7 %). Im Gegensatz dazu hatten globale Aktien ein starkes Jahr (+18,5 % in lokaler Währung), da die Erholung im Anschluss an die Pandemie zu einem kräftigen Gewinnwachstum der Unternehmen führte.

Die Rendite des Teilfonds war trotz der hohen Kapitalallokation in festverzinslichen Papieren im Jahresverlauf positiv, was durch Gewinne in der Aktienkomponente unterstützt wurde.

Die über neutralem Niveau liegende Aktienallokation (30 %) über MSCI World und MSCI World Value Futures leistete angesichts der starken globalen Aktienmarktrenditen einen positiven Performancebeitrag. Die 10 %-ige Allokation im Xtrackers USD High Yield Corporate Bond ETF war ebenfalls vorteilhaft, da die starken Gewinne und Bilanzen US-amerikanischer Unternehmen dazu führten, dass die Ausfallquoten bei Anleihen auf ein Rekordtief fielen.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren war nachteilig, da sich der delegierte Fondsmanager AXA und das MIFL-Portfolio mit einer schwierigen Phase allgemein steigender Anleihenrenditen (sinkender Kurse) konfrontiert sahen.

Im zweiten Quartal wurde die Allokation im delegierten Manager AXA von 70 % auf 35 % reduziert, um das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren zu diversifizieren. In diesem Rahmen sorgte eine neue Allokation von 35 % in einer MIFL-Strategie für mehr Engagement in Unternehmensanleihen. Das AXA-Portfolio wurde ebenfalls geändert, um den Schwerpunkt auf Staatsanleihen zu legen. Diese Kombination sollte sich als ein besseres Konstrukt erweisen und sich gegenseitig ergänzen.

Equilibrium Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **1,87 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR, vor allem gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **0,27 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Fidelity agiert beim Teilfonds Mediolanum Fidelity Asian Coupon als Unterberater. Das Portfolio bietet ein Multi-Asset-Engagement durch eine breite Palette asiatischer Strategien für Aktien und Anleihen. Die Strategie wird über eine Dachfondsstruktur implementiert, die in erster Linie die Kapazitäten von Fidelity in Asien nutzt und darüber hinaus einen flexiblen Ansatz für die Vermögensallokation und Diversifikation verfolgt.

Globale Aktienwerte und insbesondere Aktien aus Industrieländern legten im Jahr 2021 aufgrund der Einführung von COVID-19-Impfstoffen, ermutigender Unternehmensgewinne und einer entgegenkommenden Regierungspolitik stark zu. Für die asiatischen Märkte war es jedoch ein schwierigeres Umfeld mit Volatilität, und insbesondere der chinesische Aktienmarkt musste große Verluste hinnehmen. Chinesische Konsum-, E-Commerce- und Immobilienunternehmen wurden durch Änderungen in der Regierungspolitik negativ beeinflusst.

Die Rendite des Teilfonds war angesichts des Umfelds für die asiatischen Märkte schwach. Im Aktienbereich war der Fidelity China Consumer Fund am stärksten von den regulatorischen Maßnahmen der chinesischen Behörden betroffen: Alibaba (Online-Shopping), Tal Education (Bildung) und Tencent (Glücksspiel) hatten allesamt zu leiden. Teilweise abgefedert wurde das durch den positiven Performancebeitrag des Fidelity Asia Pacific Dividend Fund, da Titel aus dem Bereich Informationstechnologie wie TSMC (Halbleiter aus Taiwan) aufgrund von Lieferengpässen bei Chips zulegen.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren hatten die Fonds Fidelity China High Yield und Fidelity Asian High Yield einen negativen Effekt auf die Wertentwicklung. Beide Strategien litten unter der hohen Allokation in chinesischen Immobilien und den Rückgängen aufgrund regulatorischer und politischer Veränderungen. Kompensiert wurden die Kreditverluste zumindest teilweise durch Anlagen in chinesische Staatsanleihen, die bedingt durch die große Nachfrage globaler Anleger zulegen, wobei die Wertentwicklung zusätzlich durch die Aufwertung des Renminbi begünstigt wurde.

In der ersten Jahreshälfte wurden der Fidelity Global Dividend Fund und der iShares Asia Pacific Dividend ETF teilweise verkauft. Es wurden Umschichtungen in die Fonds Fidelity Singapore und Fidelity China Consumer vorgenommen, um verstärkt in Anlagegelegenheiten in Nischen zu investieren. Das Engagement in kleineren Unternehmen wurde gegen Jahresende reduziert.

Im Bereich festverzinslicher Wertpapiere wurde das Engagement in Schwellenländeranleihen in lokalen Währungen heruntergefahren. Die Zinssätze könnten weiter steigen, da viele asiatische Länder versuchen, das Inflationsrisiko in den Griff zu bekommen, und auch die Anlegerstimmung weltweit gegenüber dieser Anlageklasse scheint sich zu verschlechtern.

Das Währungsengagement wurde gegen Ende des Jahres angepasst, indem die Gewichtung des chinesischen Renminbi zugunsten von Währungen der Industrieländer wie dem US-Dollar und dem japanischen Yen reduziert wurde. Dies ist eine defensive Maßnahme für den Fall eines schwächeren globalen Wachstumstrends.

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **-5,88 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LHA-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisenterminkontrakte wirkte sich aufgrund der Aufwertung des EUR gegenüber anderen großen Währungen wie dem USD für die Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv aus.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

European Coupon Strategy Collection

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **9,41 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er eine relativ ausgewogene Aufteilung zwischen europäischen Aktien und Anleihen aufweist, in erster Linie über Zielfonds. Das Management der Vermögensallokation ist taktisch, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Europäische Aktien hatten ein starkes Jahr (+25,1 %), da die Erholung im Anschluss an die Pandemie zu einem kräftigen Gewinnwachstum der Unternehmen führte. Energie (+36,4 %), Industriewerte (+29,6 %) und Finanztitel (+29,5 %), die eher prozyklischen Bereiche, gehörten zu den Sektoren mit der besten Performance. Informationstechnologie (+36,8 %) war erneut der leistungsstärkste Sektor, was vor allem den Chip-Herstellern zu verdanken war, da ein Mangel an Halbleitern die Rentabilität dieser Unternehmen erhöhte. Im Gegensatz dazu verzeichneten festverzinsliche Anlagen Verluste, wobei der Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (-2,9 %) sein schlechtestes Jahr seit Auflegung im Jahr 1999 erlebte. Staatsanleihen bildeten hinsichtlich der Performance das schlechteste Segment (-3,5 %), während die Renditen von Unternehmensanleihen zwar besser, aber immer noch negativ waren (-1,0 %).

Die Rendite des Portfolios wurde von Gewinnen in seiner Aktienkomponente getragen und profitierte von einer Übergewichtung gegenüber festverzinslichen Wertpapieren.

Der Eleva European Selection Fund leistete den größten Beitrag zur Performance, da er erfolgreich durch die im Laufe des Jahres erfolgten Stilwechsel navigierte. Dies wurde erreicht, indem zu Beginn des Jahres mehr zyklische Titel und Finanzwerte gehalten wurden, bevor in der zweiten Jahreshälfte in wachstumsorientiertere Titel umgeschichtet wurde. Der Memnon European Fund blieb hinter anderen Anlagen zurück. Seine schwache Performance hängt mit seiner strategischen Positionierung in Value-Aktien zusammen, die in der zweiten Jahreshälfte Probleme hatten.

Festverzinsliche Anlagen beeinträchtigten insgesamt die Wertentwicklung. Der Bluebay Investment Grade Euro Aggregate Fund schnitt am schlechtesten ab, da er eine hohe Gewichtung in europäischen Staatsanleihen aufweist und sich diese aufgrund der Erwartung, dass die EZB die Zinssätze zur Bekämpfung der Inflation anheben würde, schwach entwickelten.

Die Aktiengewichtung des Teilfonds wurde im Laufe des Jahres von 52 % auf 62 % erhöht, was sich bezahlt machte. Eine wichtige Änderung in diesem Bereich war der Verkauf des MFS European Research Fund. Diese auf Quality und Growth orientierte Strategie hatte sich 2020 gut entwickelt, aber ihr mangelndes Engagement in zyklischen Sektoren übte 2021 Gegenwind auf die Performance aus. Das Kapital wurde in den Exane Equity Select Europe Fonds mit seinem Stockpicking-Ansatz umgeschichtet.

Die Gewichtung festverzinslicher Wertpapiere wurde im Laufe des Jahres von 45 % auf 38 % gesenkt, im Wesentlichen durch eine Reduzierung des DWS Euro High Yield Corporates Fund. Der Portfolio-Manager war der Ansicht, dass Aktien im Vergleich zu Hochzinsanleihen bei gleichem Risiko wahrscheinlich ein besseres Renditepotenzial bieten. Der PIMCO Euro Bond Fund wurde aufgrund seines hohen Engagements in europäischen Staatsanleihen, für die voraussichtlich auch 2022 ein schwieriges Jahr sein wird, veräußert.

European Coupon Strategy Collection Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **7,78 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR, vor allem gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

US Coupon Strategy Collection

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **16,67 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er eine relativ ausgewogene Aufteilung zwischen US-Aktien und festverzinslichen Wertpapieren aufweist, und zwar in erster Linie über Zielfonds. Die Vermögensallokation wird taktisch verwaltet, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

US-Aktien hatten ein starkes Jahr (+28,7 % in lokaler Währung), da die Erholung im Anschluss an die Pandemie zu einem robusten Gewinnwachstum der Unternehmen führte. Für Euro-Anleger waren die Renditen aufgrund der Aufwertung des US-Dollars sogar noch höher (+38,2 %). Energie (+47,7 %) war der Sektor mit der besten Performance, da der Ölpreis auf über 75 USD pro Barrel stieg. Informationstechnologie, der größte Sektor, verzeichnete ebenfalls starke Zuwächse (+33,4 %), was Chip-Herstellern gutzuschreiben war. Festverzinsliche Wertpapiere verbuchten für das Jahr leichte Verluste. In US-Dollar gerechnet erzielte der Bloomberg US Aggregate Bond, ein breiter US-Marktindex, eine Rendite von -1,5 %. Staatsanleihen verzeichneten die schwächste Performance (-2,3 %), während die Renditen von Unternehmensanleihen zwar etwas besser, aber immer noch negativ waren (-1,0 %).

Die Rendite des Portfolios wurde von Gewinnen in seiner Aktienkomponente getragen und profitierte von deren Übergewichtung gegenüber festverzinslichen Wertpapieren.

Der BNY Mellon Dynamic US Equity Fund war im Berichtsjahr die Strategie mit der besten Performance und trug am meisten zur Wertentwicklung bei. Die Strategie profitierte von einer ausgewogenen Aufteilung zwischen Growth- und Value-Aktien in einem Jahr, in dem keiner der beiden Stile dominierte. Alle Strategien leisteten einen positiven Beitrag, obwohl der BlackRock World Technology aufgrund einer schlechten Titelauswahl eine relative Underperformance verzeichnete.

Wenn man die Auswirkungen des US-Dollars herausrechnet, belasteten festverzinsliche Anlagen die Wertentwicklung insgesamt. Strategien wie der JP Morgan US Aggregate Bond Fund wurden durch erwartete Zinserhöhungen der Fed zur Bekämpfung der Inflation negativ beeinflusst. Auf der positiven Seite bedeuteten starke Unternehmensbilanzen, dass hochverzinsliche Strategien wie der Nordea North American High Yield Bond Fund am besten abschnitten, einen positiven Wertbeitrag generierten und die Verluste bei den festverzinslichen Wertpapieren abfederten.

Die Aktiengewichtung des Teilfonds wurde im Laufe des Jahres von 52 % auf 58 % erhöht, was sich bezahlt machte. Eine wichtige Änderung war die Einführung des Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF. Diese Anlage bietet ein deutlich breiter angelegtes Engagement am US-Aktienmarkt als traditionelle nach Marktkapitalisierung gewichtete Indizes und Anlagen. Das Engagement in Mega-Cap-Aktien wie Apple, Amazon und Alphabet, die bereits starke Gewinne erzielt hatten, ist dementsprechend geringer.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Laufe des Jahres von 44 % auf 37 % reduziert. Angesichts steigender Zinserwartungen geht der Portfolio-Manager davon aus, dass für US-Staatsanleihen ein schwieriges Jahr 2022 ansteht. Der iShares US Aggregate Bond ETF wurde daher ebenso wie der Nordea North American High Yield Bond Fund nach den Gewinnen reduziert.

US Coupon Strategy Collection Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **8,29 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **16,04 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Dieser auf globale Aktien spezialisierte Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, die mit Trends und Themen im Zusammenhang stehen, von denen der Portfolio-Manager erwartet, dass sie sich in den kommenden Jahren entwickeln und wachsen werden. Dies wird derzeit durch die Allokation in einem delegierten Manager (Robeco) und Anlagen in Zielfonds erreicht. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische ESG-Performanceziele festgelegt, die mit Artikel 8 der SFDR übereinstimmen. Die SFDR ist seit dem 10. März 2021 in Kraft. Der Portfolio-Manager vergewissert sich anhand der laufenden Berichterstattung der jeweiligen Manager, dass diese Ziele erreicht werden. Auf Gesamtfondsebene überwacht der Portfolio-Manager diese Ziele ebenfalls unter Bezugnahme auf die ESG-Ratings/Scores/Indikatoren von Drittanbietern. Der Fonds wurde zum 31. Dezember 2021 im MSCI-ESG-Rating mit „A“ eingestuft.

2021 war ein Jahr mit starken Renditen für globale Aktien, da die Anleger weiterhin eine wirtschaftliche Erholung im Anschluss an die COVID-19-Beschränkungen einpreisten. Der IT-Sektor (+36,8 %) war der Spitzenreiter, und Mega-Cap-Aktien wie Apple und Microsoft erzielten hohe Renditen. Im weiteren Jahresverlauf sorgte ein steiler Anstieg der Energiepreise für einen Inflationsschub, der zu einer Stärkung der konjunktursensibleren Sektoren des Marktes führte. Energie- (+36,4 %) und Finanzwerte (+29,5 %) legten ebenfalls stark zu, doch hält der Fonds in der Regel geringere Allokationen in diesen Bereichen.

Der delegierte Manager Robeco (80 % des Portfolios) und der Allianz Thematica Fund erzielten beeindruckende Erträge. Die Aktienauswahl von Robeco und seine Allokation in Informationstechnologie, insbesondere in der Software- und Halbleiterindustrie, trugen am meisten zur Wertentwicklung bei. Der Allianz-Fonds profitierte von seiner Allokation in zyklischen Trends, insbesondere in der Bauindustrie und der Spezialchemie.

Der Wellington Global Innovation Fund enttäuschte, da sich die zunehmenden Inflationssorgen auf die Wachstumstitel in seinem Portfolio negativ auswirkten. Aktien aus der US-Zahlungsverkehrsbranche brachten diesbezüglich die größten Abzüge. Außerdem wurden einige chinesische Bildungstitel durch regulatorische Entwicklungen beeinträchtigt.

Der Teilfonds Mediolanum Innovative Thematic Opportunities konzentriert sich in der Regel auf Anlagen in Unternehmen, die mit wachstumsstarken Zukunftstrends und -themen im Zusammenhang stehen. Das Portfolio hat daher eine strukturell geringere Allokation in Unternehmen aus den Bereichen Energie (Öl und Gas) und Finanzen (Banken), was sich ebenfalls negativ auf die Performance auswirkte, da diese zyklischeren Bereiche des Marktes über das gesamte Jahr hinweg eine Outperformance verzeichneten. Alphabet (Google), Microsoft und Palo Alto Networks gehörten zu den Spitzenreitern im Aktiensegment.

Im dritten Quartal wurde der Wellington Global Innovation Fund aufgestockt (von 7 % auf 10 %), um die Allokation in wachstumsstärkeren Unternehmen und Branchen zu erhöhen. Der Allianz Thematica wurde von 12 % auf 9 % reduziert, um diese Veränderung zu finanzieren.

Im Gesamtportfolio wurde das Engagement auf regionaler Ebene in den USA leicht angehoben und in den Schwellenländern reduziert, was weitgehend auf relative Marktbewegungen zurückzuführen war. Auf Sektorebene waren die wichtigsten Veränderungen im Jahresverlauf eine leichte Reduzierung des Anteils an Basiskonsumwerten und eine ebenfalls leichte Erhöhung der Gewichtung von Gesundheitstiteln.

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **10,04 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Global Leaders

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **20,27 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Best Brands Global Leaders ist so strukturiert, dass er ein strategisches Engagement in einem diversifizierten Portfolio aus globalen Large Caps, Blue-Chip-Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren aufweist. Erreicht wird dies durch Allokationen in delegierten Managern und Zielfonds.

2021 war ein Jahr mit starken Renditen für globale Large Caps und Blue-Chip-Aktien, da die Anleger weiterhin eine wirtschaftliche Erholung im Anschluss an die COVID-19-Beschränkungen einpreisten. Informationstechnologie (+36,8 %) war der leistungsstärkste Sektor des Jahres, was vor allem den Chip-Herstellern zu verdanken war, da ein Mangel an Halbleitern die Rentabilität dieser Unternehmen erhöhte. Mega-Cap-Technologiewerte wie Apple und Microsoft verbuchten ebenfalls starke Renditen.

In letzter Zeit trugen ein steiler Anstieg der Energiepreise und Lieferkettenengpässe zu einem Inflationsschub bei, was zu einer Stärkung der zyklischen Sektoren führte. Energie (+36,4 %) und Finanzwerte (+29,5 %) gehörten zu den weiteren Bereichen mit Top-Renditen in diesem Jahr. Der Teilfonds Global Leaders hat in diesen speziellen Bereichen in der Regel relativ geringe Allokationen.

Die delegierten Portfolios von Walter Scott und MIFL trugen am meisten zur Performance bei, wobei ihre übergewichtete Positionierung in Large-Cap-Technologietiteln höherer Qualität die Renditen des Jahres antrieb. Beide Portfolios sind im Berichtsjahr auch gut mit dem Inflationsnarrativ zurande gekommen, indem sie das zyklischere Ende des qualitativ hochwertigen Aktienuniversums in Bereichen wie Industrierwerten umsichtig aufgestockt haben. Alphabet (Google), Microsoft und ASML waren die Aktien mit den besten Renditebeiträgen.

Während alle delegierten Manager und Fonds im Portfolio positive Renditen erzielten, enttäuschte die Performance des Morgan Stanley Global Opportunity Fund, da wachstumsstarke Aktien durch die zunehmenden Inflationssorgen gedämpft wurden. Der Teilfonds hielt zudem eine Reihe chinesischer Aktien, die durch staatliche Eingriffe im Bildungs- und im Technologiesektor beeinträchtigt wurden.

Aus Sektorsicht wirkte sich die strukturelle Untergewichtung von Energie- und Finanztiteln negativ auf die Performance aus. Da sich der Teilfonds Global Leaders auf Anlagen in Unternehmen mit soliden Bilanzen und hohen Renditen auf das investierte Kapital konzentriert, sind Öl- und Gasunternehmen sowie Banken normalerweise nur in geringem Umfang im Portfolio vertreten.

Im zweiten Quartal wurde Intermede als neuer delegierter Manager (25 %-ige Allokation) in den Teilfonds aufgenommen. Intermede ist eine globale Aktien-Boutique, die sich auf qualitativ hochwertige Wachstumsunternehmen konzentriert. Die flexible Allokation dieses Vermögensverwalters in Qualitäts- und Wachstumsunternehmen ergänzt Walter Scott und Morgan Stanley, die ebenfalls eher auf Quality und Growth ausgerichtet sind. Die Walter-Scott-Allokation wurde von 68 % auf 44 % reduziert, um die Intermede-Allokation zu finanzieren.

Im weiteren Verlauf des Jahres wurde die Allokation in Intermede ebenso erhöht (auf 32 %) wie die im MIFL-Portfolio (von 11 % auf 18 %), um das Engagement in steigenden Märkten leicht zu erhöhen.

Im Laufe des Jahres glückten dem Portfolio auch andere kleinere, taktische Positionen (10 %), etwa durch den Kauf und Verkauf des iShares Edge World Value Factor ETF, was sich positiv auswirkte.

Global Leaders Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2020 - 31.12.2021** **14,06 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.*

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Global Demographic Opportunities**

Wertentwicklung*	31.12.2020 - 31.12.2021	18,20 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds Global Demographic Opportunities investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, die voraussichtlich von demografischen Veränderungen wie Bevölkerungswachstum, Bevölkerungsalterung und aufstrebende Mittelschichten profitieren werden. Dies wird derzeit durch eine Kernallokation in einem delegierten Manager (Schroders) und kleineren Zielfondsanlagen erreicht.

2021 war ein Jahr mit starken Renditen für globale Aktien, da die Anleger weiterhin eine wirtschaftliche Erholung im Anschluss an die COVID-19-Beschränkungen einpreisten. Der IT-Sektor (+36,8 %) war der Spitzenreiter, und Mega-Cap-Aktien wie Apple und Microsoft erzielten hohe Renditen. Im weiteren Jahresverlauf sorgte ein steiler Anstieg der Energiepreise für einen Inflationsschub, der zu einer Stärkung der konjunktursensibleren Sektoren des Marktes führte. Energie- (+36,4 %) und Finanzwerte (+29,5 %) legten ebenfalls stark zu, doch hält der Fonds in der Regel geringere Allokationen in diesen Bereichen.

Was die auf demografische Veränderungen ausgerichteten Anlagen betrifft, so ist der Fonds stark in Schwellenländern engagiert, vor allem in Indien und China. Indien verzeichnete eine starke Performance (+35 %), die von den Sektoren Technologie und Industrie angetrieben wurde. 2021 war auch ein Rekordjahr für indische Börsengänge. Dies ging mit einer Rotation ausländischer Investoren aus China einher (-16 %), denn die zunehmende staatliche Regulierung in verschiedenen Sektoren wie Technologie und Bildung belastete die Märkte.

Der delegierte Manager Schroders, der den Großteil des Portfolios verwaltet, leistete den größten Beitrag zur Gesamterrendite. Innerhalb dieses Teilportfolios war das Thema „Silver Age“ der Performance-Treiber, wobei Unternehmen aus den Bereichen medizinische Geräte und Life Science am besten abschnitten. Die Aktienausswahl zu den demografischen Themen aufstrebende Mittelschicht und Bevölkerungswachstum führte allerdings zu Wertabzügen, wobei insbesondere chinesische Aktien aufgrund der Auswirkungen staatlicher regulatorischer Entwicklungen schwächelten. Alphabet (Google), Microsoft und Thermo Fisher Scientific gehörten zu den ertragsstärksten Titeln.

Die kleinere Zielfondsallokation im Fidelity Global Demographics zeichnete für relative Wertabzüge und eine schwächere Rendite verantwortlich. Die Auswahl von Aktien grüner Energieversorger schadete hier am meisten, da steigende Öl- und Gaspreise bedeuteten, dass Aktien aus dem Segment fossile Brennstoffe (traditionelle Energie) eine Outperformance erzielten.

Neben den Strategien von Schroders und Fidelity wurden einige zusätzliche taktische Anlagen getätigt. Anfang des Jahres erfolgte eine 7 %-ige Anlage im iShares Edge MSCI World Value ETF. Nach Zugewinnen wurde diese im weiteren Jahresverlauf wieder verkauft und das Kapital in den iShares Edge MSCI World Quality ETF umgeschichtet (5 %). Der Portfolio-Manager ist der Ansicht, dass sich Qualitätsaktien im Laufe der wirtschaftlichen Erholung und des fortschreitenden Konjunkturzyklus als widerstandsfähiger erweisen könnten. Mit Blick auf das Gesamtportfolio lässt sich sagen, dass das Engagement auf regionaler Ebene in den USA leicht angehoben und in den Schwellenländern reduziert wurde, was in beiden Fällen weitgehend auf relative Marktperformance zurückzuführen war.

Global Demographic Opportunities, abgesicherte Anteilsklasse**

Wertentwicklung*	31.12.2020 - 31.12.2021	12,42 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L-Klasse.

**Auflegungsdatum des Fonds: 14.07.2020

In der geringeren Rendite der abgesicherten Klasse des Teilfonds spiegelt sich die Abwertung des EUR gegenüber dem USD.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

2022 - Marktausblick

Bericht zu Konjunktur und Geldpolitik

Wir gehen davon aus, dass die Weltwirtschaft im Jahr 2022 um 4 % bis 4,5 % wächst, was den Finanzmärkten zugutekommen dürfte. Die Aussicht auf eine Straffung der Geldpolitik in Verbindung mit einer Verringerung der fiskalischen Impulse dürfte jedoch einen großen Teil der Liquidität abziehen, welche die Vermögenspreise bis dato gestützt hat.

Vor diesem Hintergrund rechnen wir damit, dass das Anlageumfeld schwieriger wird und die Volatilität im Aktien- und im Anleihenbereich zunimmt. Die größte Herausforderung für die Finanzmärkte ist die Inflation, die so stark anzieht wie seit Jahrzehnten nicht.

Der Verbraucherpreisindex in den USA erreichte im Januar mit 7,5 % im Jahresvergleich den höchsten Stand seit 1981 (d. h. seit über 40 Jahren), und die Inflation im Euroraum liegt bei 5 %. Auch wenn diese Entwicklung zu einem großen Teil auf die rasant steigenden Öl- und Gaspreise zurückzuführen ist, erwarten wir, dass es einige Zeit dauern wird, bis die Inflation wieder auf ein Niveau zurückgeht, wie es vor der Pandemie verzeichnet wurde. Wir rechnen damit, dass die Inflation für einen Großteil des Jahres 2022 im Bereich von 4 bis 5 % liegen wird.

Infolgedessen geht der Markt davon aus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze in diesem Jahr fünf bis sieben Mal anheben wird, während die Europäische Zentralbank (EZB) zurückhaltender agiert. Letztendlich ist diese Umstellung von einer extrem expansiven Geldpolitik zu einem strafferen Finanzansatz eine der größten Herausforderungen, die auf die Anleger im Jahr 2022 zukommt.

Aktien

Die größte Herausforderung für Aktien (neben potenziellen neuen COVID-19-Varianten) sind die Aussicht auf höhere Zinsen und deren potenzielle Auswirkungen auf Aktien. Vor dem Hintergrund einer expandierenden Weltwirtschaft würde dies nicht zwangsläufig in negativen Renditen resultieren. Allerdings gehen wir 2022 in eine reifere Phase dieses Zyklus über, in der die Renditen tendenziell niedriger ausfallen als in der Frühphase, die wir gerade hinter uns haben.

Was die Inflation angeht, so hat die Geschichte gezeigt, dass Aktien zu den wichtigsten Vermögenswerten gehören, die Vermögen vor Inflationsauswirkungen schützen können. Aktienanleger sollten daher in unseren Augen über eine höhere Inflation nicht übermäßig besorgt sein.

Wir gehen jedoch davon aus, dass die Zinserhöhungen bei den Anlegern Nervosität auslösen. Diese sind zwar normal, doch dürften sie die bisher so positive Anlegerstimmung in Bezug auf Aktien auf eine harte Probe stellen. Angesichts der starken Kursgewinne der letzten Jahre und der höheren Bewertungen sollten Aktienanleger unserer Meinung nach in Zukunft mit niedrigeren Renditen rechnen.

Was unsere Aktienstrategie betrifft, so bevorzugen wir weiterhin einen Barbell-Ansatz, wobei wir uns auf die Branchen konzentrieren, die am meisten von einer weiteren Wiederöffnung der Wirtschaft profitieren werden (Value). Was Value als Anlagestil betrifft, so wird dieser Faktor im Vergleich zum übrigen Markt nach wie vor zu historisch niedrigen Bewertungen gehandelt.

Dessen ungeachtet streben wir auch in einem Umfeld mit höheren Zinsen eine Strategie an, die sich auf Qualität konzentriert, d. h. auf Unternehmen und Branchen, die über mehr Preismacht verfügen und höhere Faktorkosten an die Endverbraucher weitergeben können (Quality).

Der am stärksten gefährdete Marktbereich ist unserer Ansicht nach das teuerste Ende des Wachstums- und Technologiesektors, da die Anleger die potenziellen Auswirkungen höherer Zinssätze auf dessen Geschäftsmodelle ins Kalkül ziehen.

Ausblick für die Anlageklassen

Festverzinsliche Wertpapiere

Die größte Herausforderung für festverzinsliche Wertpapiere im Jahr 2022 ist das Ende der lockeren Geldpolitik, das bei Marktprognosen im Mittelpunkt stehen wird. Der Offenmarktausschuss der US-Notenbank (FOMC) hat signalisiert, dass er mit der Anhebung der Zinsen beginnen wird, und diese sich angesichts weiterer wirtschaftlicher Fortschritte beschleunigen könnte, so dass in der zweiten Jahreshälfte 2022 mit höheren Leitzinsen zu rechnen ist.

Die politischen Entscheidungsträger sind sich bewusst, dass sie ihre Volkswirtschaften weiter unterstützen müssen, doch wird deutlich, dass die Inflation hartnäckiger ist als bisher angenommen. Die meisten Zentralbanken der Welt (mit Ausnahme der EZB) sind daher zu einem strafferen geldpolitischen Kurs übergegangen.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Duration

Eine Dynamik, die sich wahrscheinlich durchsetzen wird, ist höhere Volatilität im festverzinslichen Bereich und insbesondere am vorderen Ende der Renditekurve. Die Welt befindet sich am Ende eines Jahrzehnts finanzieller Repression, welche die Renditen niedrig gehalten und die Volatilität in allen Anlageklassen unterdrückt hat. Mit dem Ende dieser Repression wird das mit kurzfristigen Zinssätzen verbundene Risiko unserer Ansicht nach zunehmen.

Schwellenländer

Viele Schwellenländer haben sich aktiv gegen die Inflation zur Wehr gesetzt und straffen ihre Politik weiter, so dass die Realzinsen positiv bleiben. Unterdessen verlassen sich entwickelte Volkswirtschaften wie das Vereinigte Königreich und Europa auf hohe Impfquoten, um ihre Wirtschaft wieder in Gang zu bringen. Sie drosseln aber auch zügig ihre Unterstützungsmaßnahmen. Anders sieht es in den Schwellenländern aus. Beispielsweise lockert China die Geldpolitik, um die Wirtschaft zu stützen, was wiederum den Anleihenmärkten der Schwellenländer zugutekommen dürfte. Das Hauptrisiko für die Schwellenländer geht von einem deutlich stärkeren Dollar aus, doch wurde dies in unseren Augen vom Markt bereits weitgehend eingepreist.

Renditen in den Peripherieländern

Die treibende Kraft hinter den Zukunftsperspektiven für die Renditen der Peripherieländer ist die Aussicht auf eine mögliche Rücknahme der EZB-Stimuli. Während der COVID-Pandemie genossen alle Peripheriemärkte anhaltende Unterstützung durch die Anlagenkaufprogramme der Europäischen Zentralbank (EZB), und die längerfristigen Prognosen der EZB dürften das Schicksal der Spreads und Renditen der Peripherie bestimmen.

Die einzige Ausnahme in Bezug auf eine aggressive Straffung der Geldpolitik bildet die EZB, die den Inflationsdruck weiterhin für nur vorübergehend hält und daher nicht damit rechnet, dass sie die Zinsen zu offensiv erhöhen muss.

Dies ist zwar auch unsere Erwartung, aber die Risikobilanz spricht eher für eine frühere als eine spätere Straffung der Geldpolitik. Der Markt wird daher aller Voraussicht nach auch weiterhin die gemäßigte Haltung des EZB-Rates in Frage stellen.

Kredittitel

Wir erwarten, dass die Aussicht auf höhere Zinsen für den Kreditmarkt eine Herausforderung darstellen dürfte. Der Kreditausfallzyklus wurde in den letzten zwei Jahren durch die während der Pandemie bereitgestellte Liquidität und Unterstützung unterdrückt. Mit dem graduellen Wegfall dieser Unterstützung könnten die Kredite unter Druck geraten. Insbesondere Hochzinsanleihen erscheinen durch höhere Zinsen gefährdet. Dabei sehen wir auch in diesem Segment idiosynkratische Risiken, da Immobilien in China unter Druck geraten und die Spannungen zwischen Russland und der Ukraine eskalieren.

Devisenmärkte

Auf den Devisenmärkten präsentierte sich der US-Dollar 2021 kontinuierlich stark, während der Euro Schwäche zeigte, was auf einer restriktive Ausrichtung der Fed zum Jahresende zurückzuführen war. Mit Blick auf die Zukunft dürften die Devisenmärkte von einer divergierenden Zinspolitik bestimmt werden, wobei die Federal Reserve und die Bank of England eine aggressivere Haltung einnehmen werden, während die EZB die Zinsen zurückhaltender anpassen wird.

Fazit

Unser zentrales Szenario bleibt eines, in dem sich 2022 im Wesentlichen eine Konjunkturerholung/Inflation abspielen wird, was wiederum die Anlagethemen für das kommende Jahr bestimmen sollte. Die größte Unsicherheit für die Märkte ist die drohende Inflation und die Frage, wie aggressiv die verschiedenen Zentralbanken die Geldpolitik straffen werden, um dagegen vorzugehen.

Ohne geldpolitische Fehlentscheidungen der Zentralbanken in aller Welt dürfte dies vor dem Hintergrund eines über dem Trend liegenden globalen BIP-Wachstums und der Beseitigung einiger Lieferkettenengpässe, die den Aufschwung 2021 behinderten, für Risikoanlagen wie Aktien weiterhin förderlich sein, während Sachwerte wie Anleihen unter Druck bleiben werden.

Hauptrisiken

Angesichts der Beispiellosigkeit der COVID-19-Pandemie und des gegenwärtigen Inflationsumfelds ist der Ausblick unsicherer als gewöhnlich. Neben anderen Aspekten sehen wir folgende Hauptrisiken für diesen Ausblick:

- COVID-19-Varianten beeinträchtigen die Wirksamkeit der Impfstoffe
- Wenn die Volkswirtschaften öffnen, könnte es zu einem übermäßigen Anstieg des Inflationsdrucks kommen
- Die strukturellen Belastungen der Wirtschaft durch die Pandemie halten länger an als erwartet
- Zentralbanken und Regierungen entziehen die geld- und fiskalpolitische Unterstützung zu früh;
- Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland.

Der groß angelegte Einmarsch Russlands in die Ukraine Ende Februar überraschte die Finanzmärkte und ließ die Kurse sinken. Zwar war sich die Welt der massiven Verstärkung russischer Truppen an der ukrainischen Grenze bewusst, doch war man vor der Invasion allgemein davon ausgegangen, dass Russland möglicherweise die Region Donbas im Südosten des Landes annektieren würde, eine vollständige Invasion aber nicht zu erwarten war.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Hauptrisiken (Fortsetzung)

Das Vorgehen Russlands hat zu einer menschlichen Tragödie immensen Ausmaßes und zu der größten Fluchtbewegung in Europa seit dem Zweiten Weltkrieg geführt. Staaten auf der ganzen Welt haben mit strengen Wirtschaftssanktionen gegen Russland reagiert, u. a. mit dem Einfrieren von Vermögenswerten und dem Ausschluss russischer Institute aus SWIFT. Die Behörden haben ebenfalls den Kauf russischer Staatsanleihen und anderer Vermögenswerte als Teil der Sanktionen gegen Moskau verboten.

Das hat natürlich in Europa zur Krise geführt, während Engpässe in der Energieversorgung die Energiepreise schon im Vorfeld auf ein Rekordniveau getrieben hatten. Deutschlands Ankündigung, die Zertifizierung der Gaspipeline Nord Stream 2 zwischen Deutschland und Russland zu stoppen, trug dazu bei, dass der Ölpreis auf über 100 Dollar pro Barrel stieg. Russland ist der größte Gaslieferant des Kontinents, wobei ungefähr ein Drittel des Gases normalerweise durch die Ukraine fließt. Neben Öl und Gas sind seit der Invasion auch die Preise für Agrarrohstoffe in die Höhe geschneit, da die Ukraine und Russland die weltweit größten Erzeuger von Weizen und anderen Agrarprodukten sind. Dies wird die Inflation in den kommenden Monaten noch weiter in die Höhe treiben als bisher.

Angesichts der ernststen Lage könnten die Märkte volatil bleiben, bis eine Lösung zur Deeskalation des Konflikts gefunden wird. Was die wirtschaftlichen Auswirkungen betrifft, so ist deren volles Ausmaß noch nicht absehbar. Das globale Wachstum wird aber in jedem Fall beeinträchtigt werden, insbesondere in Europa. Angesichts der Unbeständigkeit der Situation werden wir die Lage weiterhin genau im Auge behalten.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

Aegon USA Investment Management, LLC

Aegon USA Investment Management ist ein mit Aegon Asset Management, der niederländischen, nordamerikanischen und asiatischen Investmentmarke von Aegon N.V., verbundenes Unternehmen. Als aktiver globaler Anleger beschäftigte Aegon Asset Management zum 30. September 2021 ca. 375 Investmentexperten, die ein Vermögen von 460 Milliarden US-Dollar für eine globale Kundenbasis verwalten und Beratungsdienste leisten. Die Anlagekapazitäten der Gesellschaft sind rund um vier Investmentplattformen organisiert: festverzinsliche Wertpapiere, Sachwerte, Aktien und Multi-Asset-Produkte und -Lösungen. Plattformübergreifend besteht die gemeinsame Überzeugung von fundamentalem, researchgesteuertem aktivem Management, untermauert durch effektives Risikomanagement und Engagement für verantwortungsbewusste Investments.

Algebris (UK) Limited

Algebris ist eine im Jahr 2006 gegründete unabhängige globale Vermögensverwaltungsgesellschaft, die Long-Only- und alternative Anlagestrategien einsetzt. Zu Beginn investierte Algebris im globalen Finanzsektor und deckte die Kapitalstruktur von Finanzinstituten sowohl im Aktien- als auch Kreditbereich ab. Seitdem hat die Gesellschaft ihre Expertise ausgeweitet, und zwar auf globale Unternehmensanleihen, italienische Aktien und private Strategien in notleidenden Krediten, die hauptsächlich durch hochwertige Wohnimmobilien in Italien besichert sind. Algebris unterhält Niederlassungen in London, Mailand, Rom, Dublin, Luxemburg, Boston, Singapur und Tokio. Das verwaltete Gesamtvermögen der Gesellschaft belief sich zum 30. November 2021 auf 18 Milliarden Euro.

AQR Capital Management LLC

AQR ist ein Vorreiter bei quantitativen Anlagen durch angewandtes Research. Zum 31. Dezember 2021 belief sich das verwaltete Vermögen auf über 120 Milliarden US-Dollar, und die Gesellschaft hatte 700 Beschäftigte. AQR ist in Greenwich, Connecticut, ansässig und unterhält Niederlassungen an neun Standorten weltweit. Die Gesellschaft verfolgt einen systematischen, Research-gestützten Ansatz und wendet quantitative Tools an, um fundamentale Informationen zu verarbeiten und Risiken zu steuern. Zu den Kunden gehören institutionelle Anleger sowie Privatbanken und Finanzberater. Das vom Anlageteam bei AQR produzierte Research ist weltweit anerkannt und hat seit 1991 zu zahlreichen Veröffentlichungen in vielen verschiedenen Fachpublikationen geführt.

AXA Investment Managers UK Limited

AXA Investment Managers UK (AXA) ist Teil von AXA Investment Managers, die wiederum Teil der AXA Gruppe ist. Zum 30. September 2021 verwaltete die Gesellschaft rund 880 Milliarden Euro an Vermögenswerten und beschäftigte 770 Anlagespezialisten in 18 Anlagezentren. AXA ist ein aktiver, verantwortungsbewusster und langfristiger Anleger und verwendet einen auf Überzeugung basierenden Ansatz, um die seiner Meinung nach besten globalen Anlagemöglichkeiten in den Segmenten Aktien, Anleihen, Multi-Asset sowie im Bereich der alternativen Anlageklassen zu identifizieren.

Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited

Baillie Gifford wurde in Edinburgh gegründet und ist eine unabhängige Investmentgesellschaft, die seit 1908 tätig ist. Die Struktur der Gesellschaft, die sich vollständig im Besitz von Partnern befindet, ist unter den großen Investmentgesellschaften ungewöhnlich. Die Unternehmensstruktur dient dem längerfristigen Anlagehorizont der Gesellschaft, der sich auf die aktive Suche nach Wachstumsgelegenheiten bei Unternehmen auf der ganzen Welt konzentriert und durch Fundamentalanalyse und hausinternes Research angetrieben wird. Die Gesellschaft beschäftigt 47 Partner und 140 Anlagespezialisten. Zum 30. September 2021 hat Baillie Gifford Verwaltungs- und Beratungsdienste in Höhe von rund 400 Milliarden Euro in spezialisierten Aktien-, Multi-Asset- und festverzinslichen Wertpapierportfolios für einen globalen Kundenstamm getätigt.

BlackRock Financial Management, Inc.

BlackRock ist eine unabhängige Investmentgesellschaft mit Hauptsitz in New York, die seit 1999 an der New Yorker Börse notiert ist. Die Gesellschaft wurde 1988 als Verwalter von festverzinslichen Wertpapieren für institutionelle Kunden gegründet und ist heute der größte Vermögensverwalter der Welt. Zum 30. September 2021 verwaltete die Gesellschaft ein Vermögen von über 9 Billionen US-Dollar und hatte rund 17.000 Beschäftigte an weltweit 89 Standorten. BlackRock bietet institutionellen Kunden, Vermittlern und Privatanlegern diversifizierte Anlageverwaltungsdienstleistungen in den Bereichen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Multi-Asset, alternative Anlagen und Cash-Produkte.

Brigade Capital Management, LP

Brigade ist eine auf Kreditinvestmentstrategien spezialisierte globale Investmentgesellschaft. Gegründet im Jahr 2006 hat die Gesellschaft ihren Sitz in New York sowie Niederlassungen in London, Tokio und Colorado. Die Gesellschaft verfolgt einen Multi-Strategy- und Multi-Asset-Ansatz und konzentriert sich dabei auf Unternehmen mit gehebelten Bilanzen. Die Gesellschaft verfolgt einen fundamental Anlageprozess und verwaltet Anlagestrategien aus dem gesamten Kreditspektrum, einschließlich Long/Short Credit, Opportunistic Credit, Structured Credit, Distressed Debt sowie Hochzinsstrategien. Zum 31. Dezember 2021 verwaltete sie für ihre Kunden Vermögenswerte in Höhe von rund 30 Milliarden US-Dollar.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Carmignac Gestion Luxembourg

Carmignac ist eine unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft, die 1989 in Paris gegründet wurde. Ursprünglich war die Gesellschaft ein französisches Anlageberatungsunternehmen, hat aber Anlage- und Vertriebskapazitäten in 16 Länder weltweit aufgebaut und dabei ihre Unternehmenskultur beibehalten. Mit 53 Fondsmanagern und Analysten verwaltete die Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 ein Vermögen von über 40 Milliarden Euro. Die Anlageteams setzen einen auf Überzeugungen basierenden Ansatz über eine limitierte Anzahl von Strategien um.

DWS Group

Der seit 2018 als DWS Group firmierende globale Vermögensverwalter ist mehrheitlich im Besitz der Deutschen Bank. Das Unternehmen mit Wurzeln bis ins Jahr 1956 verwaltete zum 31. Dezember 2021 ein Vermögen von über 900 Milliarden Euro in aktiven, passiven und alternativen Strategien. Die Gesellschaft hat weltweit über 3.500 Beschäftigte, von denen mehr als 900 Anlageexperten eigenes Research durchführen. Sie sind über spezialisierte und regionale Gruppen organisiert, verbunden durch eine einheitliche globale CIO-Einschätzung.

Fidelity International Pension Management*

**Beratungsbeziehung, keine Delegation*

Fidelity International wurde 1969 gegründet, um die Märkte außerhalb der USA innerhalb der Fidelity-Gruppe zu bedienen. Das Unternehmen wurde 1980 aus der US-Organisation ausgegliedert und wurde eigenständig und unabhängig. Es befindet sich im Privatbesitz des Managements und der Familie Johnson. Fidelity International operiert weltweit in 25 Ländern. Mit über 7.000 Beschäftigten und mehr als 400 Anlageexperten verwaltete Fidelity International zum 30. September 2021 ein Gesamtvermögen von über 780 Milliarden US-Dollar für eine breite Palette institutioneller, professioneller und privater Kunden. Der Investmentansatz der Gesellschaft basiert auf aktivem Bottom-up-Aktienresearch, für das eine der größten Researchkapazitäten der Welt genutzt wird, um den Portfolio-Managern exklusive Analysen zu ihren Fondsbeständen zu liefern.

Goldman Sachs Asset Management International

Goldman Sachs Asset Management (GSAM) ist der Vermögensverwaltungsweig der Goldman Sachs Group. Als ein führender Investor betreute die Gesellschaft zum 30. September 2021 Vermögenswerte von mehr als 2.300 Milliarden US-Dollar. GSAM bietet seit 1988 unabhängige Anlageberatungsdienste an. Die Gesellschaft hat ihren Hauptsitz in New York und unterhält Niederlassungen in allen wichtigen Finanzzentren der Welt. GSAM bietet institutionellen und privaten Kunden weltweit Anlagestrategien über eine breite Palette von Anlageklassen an.

Intermede Investment Partners Limited

Intermede wurde 2014 in London gegründet und ist eine globale Aktienboutique, die sich auf einen fundamental orientierten Investmentansatz mit langfristigen Positionen in qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen konzentriert. Die Bewertungsdisziplin stellt sicher, dass diese Unternehmen zu Preisen erworben werden, die gegenüber den Schätzungen des Teams zum inneren Wert erhebliche Abschläge aufweisen. Die Gesellschaft konzentriert sich ausschließlich auf ihr globales Aktienportfolio. Dies ist relativ konzentriert und umfasst in der Regel nur etwa 40 Positionen. Das Unternehmen mit Büros in London, San Francisco und New York wird von der Belegschaft kontrolliert und befindet sich mehrheitlich in deren Besitz. Das Vermögen der Gesellschaft belief sich zum 31. Dezember 2021 auf rund 10 Milliarden US-Dollar.

Invesco Asset Management Deutschland GmbH*

**Beratungsbeziehung, keine Delegation*

Invesco ist eine der weltweit führenden unabhängigen Investmentgesellschaften. Zum 31. Dezember 2021 hatte Invesco über 8.000 Beschäftigte in 25 Ländern, die mit spezialisierten Anlageteams ein Vermögen von mehr als 1.600 Milliarden US-Dollar in einer umfassenden Palette von Anlageklassen, Anlagestilen und Regionen verwalten. Durch die kombinierte Stärke der unterschiedlichen Anlageverwaltungskompetenzen des Unternehmens bietet Invesco privaten und institutionellen Anlegern rund um den Globus eine breite Palette an Anlagestrategien an.

JP Morgan Asset Management (UK) Limited

JP Morgan Asset Management (UK) Limited gehört zu J.P. Morgan Asset Management (JPMAM), der Vermögensverwaltungssparte von JP Morgan Chase & Co, einer führenden Bank in den USA und weltweit. JPMAM verwaltete zum 31. Dezember 2021 weltweit ein Vermögen von ca. 2.600 Milliarden US-Dollar. Mit einer Anlageerfahrung von über 150 Jahren und den über 1.000 in seinem globalen Netz beschäftigten Anlageexperten bietet JPMAM Anlagestrategien für Aktien, Festzinsanlagen, Liquidität und alternative Anlageklassen für Institute, Intermediäre und Einzelpersonen. Die Gesellschaft ist in mehr als 20 Ländern weltweit vertreten, darunter in ihren Anlagezentren in London, Hongkong, Tokio, New York und Columbus in Ohio.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A.

Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A. (MGF) wurde im Jahr 2000 gegründet. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Mailand, gehört zur Mediolanum-Gruppe und verfügte zum 31. Dezember 2021 über ein verwaltetes Vermögen von rund 9 Milliarden Euro. Der Anlageansatz von MGF kombiniert eine Top-down-Sicht, für die der Anlageausschuss maßgeblich ist, mit einem Bottom-up-Ansatz, für den die jeweiligen Portfolio-Manager zuständig sind. MGF verwaltet Vermögenswerte für eine Reihe von Investment- und Pensionsfonds in verschiedenen Anlageklassen, darunter als führender Anbieter für Piani Individuali di Risparmio (individuelle Sparpläne) in Italien.

Mondrian Investment Partners

Mondrian ist ein unabhängiger, globaler, auf Value ausgerichteter Vermögensverwalter in Belegschaftsbesitz mit über 30 Jahren Erfahrung in der Verwaltung einer Palette von Aktien- und Rentenprodukten für eine Vielzahl von Kunden weltweit. Zum 31. Dezember 2021 hatten die Verwaltungs- und Beratungsdienste von Mondrian ein Volumen von 53 Milliarden Euro. Die Gesellschaft beschäftigt 57 Anlageexperten mit einer durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit von 13 Jahren und 19 Jahren Branchenerfahrung. Mondrian hat seinen Hauptsitz in London und verfügt über ein Büro in Philadelphia, das für die Kundenbetreuung und das Marketing in Nordamerika zuständig ist.

Morgan Stanley Investment Management Limited

Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM) gehört zur Bank Morgan Stanley, eine multinationale US-Investmentbank und Finanzdienstleistungsgesellschaft, deren Hauptgeschäftsbereiche institutionelle Wertpapiere, Vermögensverwaltung und Anlageverwaltung sind. MSIM wurde 1975 gegründet und ist ein führender globaler Vermögensverwalter, der sich auf ein aktives, auf starken Überzeugungen beruhendes Management konzentriert. Mehr als 700 Anlagespezialisten verwalteten zum 30. September 2021 in über 20 Ländern ein Vermögen von mehr als 1.500 Milliarden US-Dollar. Die Gesellschaft bietet Anlage- und Risikomanagementlösungen für ein breites Spektrum von individuellen Anlegern und Institutionen, darunter Unternehmen, Pensionspläne, Intermediäre, Staatsfonds, Zentralbanken, Stiftungen, Regierungen und Berater.

Neuberger Berman Europe Limited

Neuberger Berman wurde 1939 gegründet und ist ein privater, unabhängiger, mitarbeitergeführter Vermögensverwalter. Über ihre Niederlassungen in 35 Städten weltweit verwaltet die Gesellschaft im Namen von Institutionen, Beratern und Privatanlegern aus aller Welt eine breite Palette an Aktien-, Fixed-Income-, Private-Equity- und Hedgefonds-Strategien. Mit mehr als 650 Anlageexperten und insgesamt über 2.300 Beschäftigten verwaltete die Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 460 Milliarden US-Dollar an Vermögenswerten.

PGIM Limited

PGIM Limited (PGIM) ist der Vermögensverwaltungsweig des amerikanischen Lebensversicherers Prudential Financial, Inc. PGIM gehört mit über 1.500 Milliarden US-Dollar (Stand: 30. September 2021) zu den größten Vermögensverwaltern der Welt. Die Gesellschaft bietet eine breite Palette aktiv verwalteter Lösungen über ein breites Spektrum von Anlageklassen und Anlagentilen. Der Hauptsitz ist in Newark in New Jersey, weitere Niederlassungen befinden sich in London, Amsterdam, Zürich, München, Tokio, Hongkong und Singapur. Innerhalb von PGIM konzentriert sich Fixed Income Team auf öffentliche Märkte und ist ein führender aktiver globaler Manager von festverzinslichen Wertpapieren mit verwalteten Vermögenswerten von über 955 Milliarden US-Dollar.

Pzena Investment Management

Pzena ist ein unabhängiger, eingetragener Anlageberater. Das Unternehmen wurde 1995 gegründet und ist seit 1996 als Vermögensverwalter tätig. Dabei verfolgt es einen Deep-Value-Investmentansatz, der über eine Reihe von Anlagestrategien für verschiedene Marktgrößen und Regionen angeboten wird. Zum 31. Dezember 2021 verwaltete Pzena ein Vermögen von rund 52,5 Milliarden US-Dollar. Die Gesellschaft hat 140 Beschäftigte, darunter 27 Research-Analysten. Der Hauptsitz des Unternehmens befindet sich in New York.

Robeco Institutional Asset Management B.V.

Die Wurzeln von Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco) mit Hauptsitz in Rotterdam, den Niederlanden, können bis 1929 zurückverfolgt werden. Inzwischen im alleinigen Besitz der ORIX Corporation, dem japanischen Unternehmenskonglomerat, bietet er eine breite Palette aktiver Anlagen, von Aktien bis Anleihen, für institutionelle und private Anleger weltweit. Zum 30. September 2021 belief sich das von Robeco verwaltete Vermögen auf ungefähr 200 Milliarden Euro, einschließlich über 175 Milliarden Euro in Strategien, die ESG einbeziehen. Die Gesellschaft hat weltweit 17 Niederlassungen und über 900 Mitarbeiter/innen.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

RWC Asset Management LLP

RWC wurde im Jahr 2000 gegründet und hat sich auf Aktien aus Industrie- und Schwellenländern, Wandelanleihen und Erträge abwerfende Lösungen spezialisiert, die von erfahrenen Spezialistenteams verwaltet werden. Die Investmentniederlassungen befinden sich in London, Miami und Singapur. RWC hat an diesen Standorten über 160 Beschäftigte, darunter mehr als 50 Anlagespezialisten, die in sieben unabhängigen Teams organisiert sind. Die Gesellschaft verwaltete zum 31. Dezember 2021 ein Vermögen von ca. 25 Milliarden US-Dollar.

Schroders Investment Management Limited

Die Wurzeln von Schroders, einem globalen Anlagemanager mit Hauptsitz in London, können bis 1804 zurückverfolgt werden. Zum 30. September 2021 verwaltete die Gesellschaft ein Vermögen von über 965 Milliarden US-Dollar für Institutionen, Intermediäre und Privatkunden und hatte rund 5.500 Beschäftigte in 37 Städten weltweit. Schroders konzentriert sich auf das Angebot von Lösungen, die unverwechselbar und relevant für jeden Kunden sind. Die Gesellschaft bietet Produkte in einer diversifizierten Palette von Anlageklassen an, darunter Aktien, Anleihen, Multi-Asset, Private Assets und alternative Anlagen.

Walter Scott & Partners Limited

Walter Scott wurde 1983 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Edinburgh. Seit 2007 ist die Gesellschaft ein hundertprozentiges Tochterunternehmen von BNY Mellon. Walter Scott ist ein Spezialist für globale Aktieninvestments und zielt auf die Ermittlung weltweit führender Unternehmen mit starken Bilanzen, einer hohen internen Vermögensbildung und der Fähigkeit zu einer langfristigen Gewinnsteigerung ab, um dann in diese Unternehmen zu investieren. Zum 31. Dezember 2021 hatte die Gesellschaft über 160 Beschäftigte, darunter 42 Anlageexperten, und verwaltete ein Vermögen von mehr als 105 Milliarden US-Dollar.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber der Teilfonds von Mediolanum Best Brands

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfvermerk

Unserer Auffassung nach vermittelt der Jahresabschluss von Mediolanum Best Brands:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Teilfonds zum 31. Dezember 2021 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- und wurde ordnungsgemäß in Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (die vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council of the UK) herausgegeben wurden, einschließlich Financial Reporting Standard 102, „der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard“ und irischem Recht) aufgestellt; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011) (in der jeweils gültigen Fassung) aufgestellt.

Wir haben den im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss enthaltenen Abschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz zum 31. Dezember 2021;
- die Gesamtergebnisrechnung für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- die Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- das Verzeichnis der Vermögensanlagen für die einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2021; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss für die einzelnen Teilfonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Prüfvermerk

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und geltendem Recht durchgeführt.

Unsere Verpflichtungen gemäß den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Verpflichtungen des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind der Überzeugung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unseren Prüfvermerk ausreichend und angemessen sind.

Unabhängigkeit

Gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen für unsere Abschlussprüfung in Irland, zu denen die von der IAASA herausgegebenen berufsethischen Standards gehören, blieben wir vom Fonds unabhängig und haben unsere sonstige ethische Verantwortung gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Schlussfolgerungen im Zusammenhang mit der fortgeführten Geschäftstätigkeit

Auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen festgestellt, die einzeln oder gemeinsam wesentliche Zweifel an der Fähigkeit der Teilfonds wecken könnten, ihre Geschäfte für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Freigabedatum des Abschlusses fortzuführen.

Bei der Abschlussprüfung sind wir zu dem Urteil gelangt, dass es von der Verwaltungsgesellschaft angemessen ist, bei der Aufstellung des Abschlusses die Geschäftsfortführung als Bilanzierungsgrundlage heranzuziehen.

Weil jedoch nicht alle künftigen Ereignisse oder Umstände vorhersagbar sind, ist dieses Prüfungsurteil keine Garantie dafür, dass die Teilfonds auch weiterhin zur Geschäftsfortführung in der Lage sind.

Unsere Verpflichtungen und die Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Geschäftsfortführung sind in den einschlägigen Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Bericht über sonstige Angaben

Zu den sonstigen Angaben zählen alle Informationen im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss neben dem Abschluss und unserem Bericht der Abschlussprüfer darüber. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Unser Prüfvermerk zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben. Dementsprechend erteilen wir darüber außer in dem ansonsten ausdrücklich in diesem Bericht angegebenen Umfang keinen Prüfvermerk beziehungsweise keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses sind wir verpflichtet, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Angaben in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder unseren im Prüfungsverlauf erhaltenen Kenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschdarstellung zu enthalten scheinen. Stellen wir einen offensichtlichen wesentlichen Widerspruch oder eine offensichtliche wesentliche Falschangabe fest, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob wesentliche Falschangaben im Jahresabschluss oder in den sonstigen Angaben vorliegen. Gelangen wir auf der Grundlage unserer ausgeführten Tätigkeit zu dem Schluss, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschangaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Zusammenhang mit diesen Verpflichtungen haben wir nichts zu berichten.

Verpflichtungen in Bezug auf den Jahresabschluss und die Abschlussprüfung

Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss

Wie im Abschnitt „Erklärung über die Obliegenheiten der Verwaltungsgesellschaft“ auf Seite 8 detaillierter ausgeführt wird, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Erstellung des Jahresabschlusses gemäß den anwendbaren Bedingungen verantwortlich, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln muss.

Die Verwaltungsgesellschaft ist außerdem für die internen Kontrollen verantwortlich, die die Verwaltungsgesellschaft des Fonds für notwendig erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei sind von wesentlichen Falschangaben – ob aufgrund von Betrug oder Fehlern.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Teilfonds zur Geschäftsfortführung zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Geschäftsfortführung anzugeben und bei der Bilanzierung von der Geschäftsfortführung auszugehen, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Betrieb einzustellen beziehungsweise dazu keine realistische Alternative hat.

Verpflichtungen der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele bestehen darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, sowie einen Bericht der Abschlussprüfer herauszugeben, der unseren Prüfvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass eine gemäß den ISAs (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung gegebenenfalls bestehende wesentliche Falschangaben in jedem Fall erkennt. Falschangaben können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Unsere Abschlussprüfung kann die Prüfung der Grundgesamtheit bestimmter Transaktionen und Salden beinhalten, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. In der Regel beinhaltet sie die Auswahl einer begrenzten Zahl von Posten zur Prüfung anstelle der Prüfung der Grundgesamtheit. Oft nehmen wir bei der Prüfung auf der Grundlage ihrer Größe oder ihrer Risikomerkmale gezielt bestimmte Posten ins Visier. In anderen Fällen setzen wir ein Stichprobenverfahren ein, das uns ermöglicht, zu einem Prüfungsurteil über die Grundgesamtheit zu gelangen, aus der die Stichprobe ausgewählt wird.

Eine nähere Beschreibung unserer Verpflichtungen in Bezug auf die Abschlussprüfung ist der IAASA-Website zu entnehmen:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts der Abschlussprüfer.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht einschließlich des Prüfvermerks ist einzig und allein für die Anteilinhaber der einzelnen Teilfonds als Gemeinschaft gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und zu keinem anderen Zweck erstellt worden. Mit der Erteilung dieses Prüfvermerks akzeptieren oder übernehmen wir ohne unsere ausdrückliche vorherige schriftliche Zustimmung keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder einer anderen Person gegenüber, der dieser Bericht vorgelegt wird oder in deren Hände er gelangen kann.

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Registered Auditors
Dublin
29. März 2022

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	260.136.038	152.715.088	32.925.590	51.390.167
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	287.480.203	211.273.189	506.449.328	408.682.646
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	388.596	586.359	304.720	395.280
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	585.005	369.157	13.096	11.189
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	27.206.101	28.836.003	10.461.443	15.635.854
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	3.794.372	4.172.214	1.577.582	2.597.319
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	30.000	-	10.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	210.273	300.087	-	343.917
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.818.019	2.055.697	1.024.754	1.124.577
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	86.765	65.538	30.692	108.326
Sonstige Vermögenswerte	185.331	163.133	368.719	261.158
SUMME AKTIVA	581.920.703	400.536.465	553.165.924	480.550.433
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	2.376	228.465	676.723
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	388.596	586.359	304.720	395.299
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	286.289	495.826	-	342.892
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	499.288	330.949	741.534	415.336
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.375.219	952.692	1.329.851	1.187.067
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	5.921.167	2.794.604	5.564.784	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	119.636	70.457	123.163	87.406
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	8.590.195	5.233.263	8.292.517	3.104.723
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	573.330.508	395.303.202	544.873.407	477.445.710
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	37.509.713,018	31.597.337,197	36.747.167,813	33.968.317,257
Nettoinventarwert pro Anteil	10,779	8,256	8,137	6,872
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	8.359.393,796	7.474.421,758	11.662.474,444	12.450.591,636
Nettoinventarwert pro Anteil	10,809	8,985	8,631	7,414
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.234.408,351	3.493.111,639	7.242.465,832	8.872.033,420
Nettoinventarwert pro Anteil	16,534	12,696	11,854	10,041
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.258.255,529	1.373.615,799	3.750.133,355	4.589.401,193
Nettoinventarwert pro Anteil	20,019	16,696	15,827	13,648

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	61.946.101	58.285.676	190.508.928	180.968.044
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	159.031.887	129.152.261	369.091.962	324.974.614
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	118.698	630.537	45.831	1.001.578
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	251.539	62.496	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	4.193.140	15.021.475	6.489.471	28.578.431
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.049.632	2.964.830	2.033.140	5.526.286
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	825.975
Ausstehende Zeichnungsbeträge	696.783	898.716	1.918.853	1.845.212
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	21.348	17.819	197.638	87.397
Sonstige Vermögenswerte	125.459	114.712	379.240	137.211
SUMME AKTIVA	227.434.587	207.148.522	570.665.063	543.944.748
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	2.637	52.974	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	720.934
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	118.698	731.118	1.149.632	1.001.578
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	217.548	156.842	554.893	546.602
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	554.859	488.430	1.520.644	1.423.387
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	677.051	2.023.672	1.676.012	1.894.329
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	3.299	3.107	198.839	136.869
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	54.445	89.498	148.964	177.729
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	1.628.537	3.545.641	5.248.984	5.901.428
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	225.806.050	203.602.881	565.416.079	538.043.320
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	16.234.062,961	15.009.951,493	36.163.692,721	33.271.086,626
Nettoinventarwert pro Anteil	9,507	8,971	13,100	13,056
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.268.466,403	4.028.676,511	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	7,948	7,690	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.885.735,631	1.904.899,423	4.460.808,590	5.041.232,223
Nettoinventarwert pro Anteil	13,378	12,676	20,550	20,559
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	838.360,305	968.686,586	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	14,683	14,264	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	2.751.012.261	1.913.985.319	1.804.874.375	2.021.119.565
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	-	-	139.109.814	8.726.537
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	42.681.530	-	202.440.901	295.720.287
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	7.024.360	125.050	531.904	552.721
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	6.457.295	6.057.536
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	1.108.800	398.880	46.481	5.375
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	493.401	1.666.067
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	103.952.034	77.456.089	175.213.740	112.167.293
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	12.002.736	7.087.489	3.284.565	3.918.901
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	783.992	2.687.964
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	256.335	23.638	788.342	4.237.969
Ausstehende Zeichnungsbeträge	28.063.943	33.880.600	3.337.259	5.311.481
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	13.417.026	11.023.954	29.938.076	34.334.868
Sonstige Vermögenswerte	-	-	59.495	22.085
SUMME AKTIVA	2.959.519.025	2.043.981.019	2.367.359.640	2.496.528.649
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	692.480	57.463	67.956
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	1.346.364	2.404.832
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	50.471	19.069
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	154.342
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	9.903.555	2.805.456	910.483	1.056.533
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	422.089	1.650.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	378.400	1.421.821	1.980.384	10.059.719
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	24.468.152	14.791.987	1.733.124	2.451.887
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.525.770	1.035.459	5.060.910	5.342.581
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	1.793.928	4.295.709	7.290.446	3.731.360
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	7.026	55.845
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	622.101	337.255	7.127.883	448.620
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	38.691.906	25.380.167	25.986.643	27.442.744
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	2.920.827.119	2.018.600.852	2.341.372.997	2.469.085.905
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	456.149.849,129	302.134.398,935	28.581.355,525	25.743.640,780
Nettoinventarwert pro Anteil	6,035	6,029	13,373	12,249
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	31.805.584,038	29.590.308,910
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	8,146	7,954
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	70.124.383,716	77.879.833,420
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,372	4,432

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	13.483.003,770	15.804.976,649	6.415.030,371	6.893.148,383
Nettoinventarwert pro Anteil	11,589	11,587	19,499	17,889
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	538.087,634	681.281,271	44.846.327,406	50.843.181,347
Nettoinventarwert pro Anteil	9,088	9,094	8,172	7,775
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	7.297.247,668	8.651.411,713
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	15,423	15,098
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	57.679.127,725	74.177.122,465
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	8,260	8,392

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	241.593.464	203.362.658	-	7.288.720
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	790.445.979	1.045.743.759	271.789.458	261.260.845
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	281.819	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	772.029	297.358	338.435	250.753
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	121.315	-	-	126.525
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	32.703.921	1.086.160	9.587.307	2.917.966
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	8.395.349	-	1.129.910	533.588
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	890.354	-	60.261	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	1.593.347	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	585.303	983.621	918.997	617.489
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	3.774.246	4.646.115	55.565	7.394
Sonstige Vermögenswerte	69.925	173.092	157.134	192.081
SUMME AKTIVA	1.079.633.704	1.257.886.110	284.037.067	273.195.361
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	219.744	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	182.314	278.486	16.735	103.986
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	936.149	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	3.053	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	3.748.997	-	-	436.022
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	108.051	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.686.956	1.799.046	262.882	227.502
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.378.993	2.789.966	679.474	662.024
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	4.132.445	1.661.918	2.862.554	1.204.360
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	876	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	146.973	-	-	594
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.155.473	875.184	67.271	49.421
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	14.700.024	7.404.600	3.888.916	2.683.909
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	1.064.933.680	1.250.481.510	280.148.151	270.511.452
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	21.453.685,939	21.285.720,226	9.338.472,564	7.902.762,417
Nettoinventarwert pro Anteil	6,895	6,706	9,124	7,757
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	15.760.171,355	18.287.390,029	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,927	4,890	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	10.712.632,264	11.444.641,520	6.670.736,580	8.706.220,119
Nettoinventarwert pro Anteil	6,483	6,423	8,756	7,760
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	19.404.347,618	23.146.823,871	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,662	4,718	-	-

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	14.002.039,475	15.791.653,540	7.267.896,202	8.787.500,878
Nettoinventarwert pro Anteil	13,200	12,943	15,539	13,140
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	19.375.531,214	24.678.461,962	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,622	9,627	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.912.977,670	6.032.521,555	1.410.144,894	1.762.983,052
Nettoinventarwert pro Anteil	12,462	12,378	16,735	14,853
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	27.129.508,400	34.580.197,743	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,102	9,224	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	202.351.202	208.246.858	1.632.178.050	1.334.439.866
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	522.950.280	481.798.793	2.422.321.210	2.062.168.915
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	9.749.538	5.441.638
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	908.477	675.942	4.790.590	2.779.934
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	14.128.630	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	7.590.354	8.249.033	694.099.657	580.358.671
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	55.054	29.524.853	21.309.726
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	10.000	-	180.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	3.079.572	2.290.485	12.849.823
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.014.629	1.300.421	19.454.436	27.186.990
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	1.170.350	964.429	1.028.995	548.120
Sonstige Vermögenswerte	121.965	158.851	-	-
SUMME AKTIVA	736.117.257	704.528.953	4.829.746.444	4.047.083.683
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	4.140.315	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	278.740	851.881	292.819	914.416
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	13	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	35.989	12.813.288	8.081.731
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	228.632	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	2.962.381	2.791.556	19.041.817
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	690.233	786.965	4.925.413	3.544.372
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.046.155	1.996.962	13.116.228	10.788.319
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	7.334.852	-	2.908.151	42.367.445
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	298.830	279.099
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	312.433	362.610	1.080.000	684.602
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	10.662.426	6.996.788	42.595.232	85.701.801
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	725.454.831	697.532.165	4.787.151.212	3.961.381.882
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	14.576.667,473	13.196.360,191	211.841.019,621	166.279.068,664
Nettoinventarwert pro Anteil	8,852	7,376	13,283	12,594
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.156.921,357	9.827.754,565	98.636.473,052	86.170.809,510
Nettoinventarwert pro Anteil	7,530	6,577	10,805	10,716
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	19.077.629,578	19.457.699,801	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,980	5,115	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	16.912.989,700	20.395.283,516	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,389	4,837	-	-

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.393.567,015	6.357.280,765	23.844.181,232	25.224.329,629
Nettoinventarwert pro Anteil	13,460	11,245	25,224	23,991
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.145.512,975	10.967.852,447	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	11,533	9,898	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.646.463,263	3.286.370,367	14.946.731,789	16.635.164,332
Nettoinventarwert pro Anteil	14,072	12,340	20,473	20,362
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	10.281.486,909	12.469.689,511	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,400	9,364	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	-	613.227.321	648.085.656
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	183.550.715	203.318.480	1.666.310.326	2.052.336.452
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	1.370.794	1.820.910
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	4.085.983	2.590.623
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	4.754.101	5.787.806	80.185.493	17.464.514
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	14.550.558	22.627.206
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	760.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	35.291.110	348.776
Ausstehende Zeichnungsbeträge	345.354	338.369	1.665.651	2.116.196
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	5.589.181	7.387.294
Sonstige Vermögenswerte	153.836	93.587	343.289	392.074
SUMME AKTIVA	188.804.006	209.538.242	2.423.379.706	2.755.169.701
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	302.077	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	447.943	1.633.420
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	901.897	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	1.310.568	17.566.640
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	897.535	346.660
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	142.734	210.288	1.936.901	2.919.049
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	475.873	521.794	6.215.128	7.116.797
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	422.305	85.242	23.656.474	4.743.521
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	14.583	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	154.359	116.616	1.338.455	976.219
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	1.195.271	933.940	37.021.561	35.302.306
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	187.608.735	208.604.302	2.386.358.145	2.719.867.395
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	24.502.764,740	26.486.411,067	26.283.330,888	28.987.128,681
Nettoinventarwert pro Anteil	5,582	5,530	7,464	6,871
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	68.051.236,418	77.109.712,252
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,050	4,790
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	22.821.574,232	26.701.365,296
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,681	6,300
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	95.419.838,508	113.255.842,213
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,505	4,379

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.758.057,018	5.854.041,772	8.438.260,000	9.958.030,309
Nettoinventarwert pro Anteil	10,682	10,614	14,304	13,223
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	43.883.442,030	53.531.804,973
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,691	9,225
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	8.633.973,359	10.435.100,827
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	12,778	12,096
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	70.358.803,044	87.301.752,001
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	8,640	8,425

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	10.243.945	205.026.538	189.321.660
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	575.881.620	521.021.402	249.728.896	213.465.272
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	372.283	-	219.284	455.283
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	519.605	400.244	450.668	329.453
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	253.048	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	38.630.149	10.284.198	13.834.065	19.020.888
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	3.003.568	732.424	4.076.433	5.281.438
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	10.000	-	10.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	578.298	2.634.778
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.116.521	1.288.206	1.581.176	1.476.550
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	170.544	26	342.382	267.926
Sonstige Vermögenswerte	198.782	178.612	52.854	425.859
SUMME AKTIVA	619.903.072	544.402.105	475.900.594	432.679.107
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	38.543	98.111	150.494	656.084
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	3.384	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	372.283	696.781	219.284	682.994
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	1.867.934
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	550.740	411.991	282.562	371.322
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.524.014	1.352.791	1.304.046	1.215.753
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	5.473.275	3.625.443	2.816.673	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	1.188	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	165.028	113.689	175.445	82.232
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	8.123.883	6.299.994	4.951.888	4.876.319
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	611.779.189	538.102.111	470.948.706	427.802.788
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	40.483.271,644	34.374.124,237	22.774.424,007	19.985.214,380
Nettoinventarwert pro Anteil	7,593	6,941	7,247	6,210
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	7.333.687,183	7.646.186,459
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,148	5,438
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	23.258.576,911	21.524.130,083	10.412.752,706	9.473.099,440
Nettoinventarwert pro Anteil	6,781	6,372	6,502	5,888
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	6.547.751,022	7.461.472,753
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,553	5,143

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	6.239.424,524	7.324.119,188	2.508.947,315	2.885.402,090
Nettoinventarwert pro Anteil	14,646	13,415	13,942	12,070
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	4.592.472,410	5.499.817,532
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	11,931	10,563
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.239.492,436	5.213.744,680	1.451.450,280	1.730.909,586
Nettoinventarwert pro Anteil	13,038	12,296	12,605	11,432
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	4.526.061,191	5.534.921,016
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,757	9,981

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	-	-	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	522.138.743	558.103.692	410.349.206	443.950.313
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	68.727	308.138
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.611.675	1.460.648	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	17.199.727	31.228.210	14.331.396	14.188.039
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	1.726.175	3.977.084
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	600.000	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	660.245	1.016.199	504.066	519.510
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	78.156	314.235	-	-
Sonstige Vermögenswerte	401.754	374.801	1.375.426	5.785.595
SUMME AKTIVA	542.690.300	592.497.785	428.354.996	468.728.679
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	157.197
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	677.382	1.346.829	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	628.533	150.942
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	271.550	748.196	344.302	552.871
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.073.568	1.154.713	929.407	993.744
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	1.297.327	6.591.293	339.036	4.967.171
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	135.393	109.844	104.984	85.019
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	3.455.220	9.950.875	2.346.262	6.906.944
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	539.235.080	582.546.910	426.008.734	461.821.735
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	16.197.055,508	13.269.013,052	36.078.478,530	34.653.393,546
Nettoinventarwert pro Anteil	6,774	6,584	6,285	6,293
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.562.738,367	6.984.609,877	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	6,160	6,018	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	12.245.472,292	11.895.949,594	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	6,187	6,296	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	8.347.184,846	9.411.189,363	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,632	5,758	-	-

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.004.524,782	3.383.868,077	16.247.118,420	19.798.279,519
Nettoinventarwert pro Anteil	13,219	12,882	12,264	12,312
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.586.556,720	7.970.309,995	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	12,019	11,770	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.861.702,569	3.533.681,522	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	12,058	12,306	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	10.281.441,448	12.712.664,010	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,984	11,263	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	-	67.949.626	45.536.282
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	810.648.737	943.463.231	201.374.724	132.778.358
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	2.588.382	1.780.365	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	272.633	108.419
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	69.632.762	110.188	8.428.622	9.464.246
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	19.311.591	7.706.335	-	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	80.000	80.001
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	45.877.121	-	442.702
Ausstehende Zeichnungsbeträge	692.022	1.080.547	1.253.070	1.086.016
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	15.938	11.573
Sonstige Vermögenswerte	104.372	284.871	157.461	79.683
SUMME AKTIVA	902.977.866	1.000.302.658	279.532.074	189.587.280
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	1.716.139	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	73.759	162.541
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	40.921	10.553.470	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	11.019.556	5.562.039	-	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	28.174.358	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.010.588	1.347.503	136.217	225.512
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.930.866	2.096.498	667.312	460.101
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	7.956.925	-	2.749.149	757.510
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	507.048	478.539	58.914	33.979
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	24.182.043	48.212.407	3.685.351	1.639.643
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	878.795.823	952.090.251	275.846.723	187.947.637
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	35.036.415,301	36.709.535,899	23.350.184,273	15.101.240,099
Nettoinventarwert pro Anteil	6,434	5,813	6,596	5,819
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	25.571.018,227	30.280.818,157	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,359	4,933	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	10.337.419,155	8.000.564,854
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,461	5,867

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	12.457.619,974	14.764.448,842	2.705.241,452	2.857.522,643
Nettoinventarwert pro Anteil	12,559	11,368	12,983	11,361
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	34.361.486,860	43.649.075,401	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,474	9,656	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.575.448,133	1.796.142,060
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	12,648	11,513

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	716.884.637	669.995.086	117.831.148	124.473.220
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	-	-	32.460.628	36.586.589
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	74.622.435	31.021.530	38.599.880	37.462.824
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	1.734.807	897.409
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	2.671.299	3.124.851	191.178	2.084.734
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	4.939.369	204.275	193.848	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	109.866.681	85.815.021	4.363.434	32.907.839
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	104	724	7.755.936	9.766.206
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	46.249.999	15.373.378	870.000	30.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.559.497	2.829.229	256.306	449.506
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	6.232.416	5.967.803	1.590.993	1.350.698
Sonstige Vermögenswerte	-	170.872	19.657	13.397
SUMME AKTIVA	964.026.437	814.502.769	205.867.815	246.022.422

PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	26.238	322.205
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.125.398	816.678	423.615	275.894
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	180.602	1.030.238	980.177	812.433
Bankschulden (Erl. 10)	14	28	2.190	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	41	106	1.789.994	2.293.126
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	4.346.622	-	-	1.040.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7.888	17.046	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	613.805	2.492.895	124.045	229.295
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.656.937	1.421.712	366.847	437.436
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	9.657.777	7.572.012	756.477	43.657
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	3.751	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	129.862	13.611
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	215.772	207.099	56.113	49.798
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	17.804.856	13.557.814	4.659.309	5.517.455

NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	946.221.581	800.944.955	201.208.506	240.504.967
-------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	75.162.001,286	58.924.162,263	8.929.193,077	8.173.514,041
Nettoinventarwert pro Anteil	6,593	6,170	5,238	5,062
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	41.434.633,764	37.004.876,400	2.582.262,824	2.837.983,972
Nettoinventarwert pro Anteil	5,368	5,168	4,748	4,657
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	6.707.304,638	9.604.691,840
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,067	4,966
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	2.957.484,009	3.435.620,351
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,582	4,558

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	6.456.029,017	6.935.460,095	1.388.912,369	1.738.490,223
Nettoinventarwert pro Anteil	13,030	12,196	10,334	10,005
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	13.589.134,269	15.802.120,719	2.432.778,356	3.180.020,046
Nettoinventarwert pro Anteil	10,606	10,223	9,352	9,191
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.906.929,180	2.545.445,802
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,985	9,800
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	4.260.249,796	5.665.046,286
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,035	9,001

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	-	-	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	-	32.749.647	399.684.820	405.976.649
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	14.032	326.309	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	633.679	461.682
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	-	4.334.517	10.134.407	8.024.080
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	3.139.836	1.751.670	1.269.676
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	10.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	302.227	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	106.642	896.807	1.395.177
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	27.429	571.689	525.015
SUMME AKTIVA	-	40.674.330	414.009.381	417.652.279
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	208.221	-	20.992
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	696.248	264.895
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	2.042.498	843.339	578.557
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-	256.892	356.532	421.461
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	-	98.126	903.968	905.616
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	93.993	917.403
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	-	13.957	103.635	77.720
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	-	2.619.694	2.997.715	3.186.644
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	-	38.054.636	411.011.666	414.465.635

Mediolanum L-Klasse

Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	5.187.986,273	16.647.280,558	12.750.152,881
Nettoinventarwert pro Anteil	-	4,004	5,915	5,899

Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	13.455.784,026	11.719.747,004
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,105	5,221

Mediolanum Abgesicherte L-Klasse

Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	9.963.186,677	8.810.947,616
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,457	5,798

Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	8.345.514,119	9.454.252,410
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,710	5,130

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	2.195.513,005	2.035.270,391	2.316.167,067
Nettoinventarwert pro Anteil	-	7,871	11,661	11,656
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	6.857.562,496	7.552.305,260
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,075	10,327
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.442.456,276	1.662.547,480
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,737	11,439
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	4.512.774,973	5.377.544,506
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,276	10,130

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	23.823.645	33.132.657	-	5.179.529
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	259.161.572	258.475.821	248.893.202	220.572.071
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	40.786.087	41.338.166
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	37.780	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	264.811	141.926	607.370	457.390
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	8.449.925	819.128	8.908.412	6.199.829
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	586.634	23	564.675	654.151
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	40.000	-	110.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	471.178	594.583	548.478	730.942
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	409.704	662.280	739.058	812.919
Sonstige Vermögenswerte	45.898	38.807	23.853	22.149
SUMME AKTIVA	293.291.147	293.865.225	301.181.135	275.967.146
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	104.949	396.307	264	52.400
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	37.780	-	-	622.133
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	170.903	457.179	186.607	234.092
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	631.513	643.667	646.417	603.817
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	2.486.169	-	3.036.943	341.312
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	83.135	91.283	234.202	108.244
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	3.514.449	1.588.436	4.104.433	1.961.998
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	289.776.698	292.276.789	297.076.702	274.005.148
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	8.717.873,073	8.178.276,919	7.865.523,884	6.803.635,868
Nettoinventarwert pro Anteil	5,902	5,396	6,860	5,880
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	10.321.808,863	10.312.131,971	9.498.108,191	9.295.329,044
Nettoinventarwert pro Anteil	5,074	4,753	5,904	5,184
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.207.907,164	5.443.786,988	5.220.169,463	5.063.487,090
Nettoinventarwert pro Anteil	5,879	5,453	6,204	5,731
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	7.269.913,991	7.643.579,963	7.446.832,301	7.516.739,783
Nettoinventarwert pro Anteil	5,061	4,810	5,346	5,055

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.391.855,825	1.581.454,963	1.084.388,322	1.215.280,111
Nettoinventarwert pro Anteil	11,624	10,646	13,518	11,605
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.909.173,078	5.863.260,162	4.622.887,041	5.208.280,217
Nettoinventarwert pro Anteil	10,007	9,390	11,641	10,240
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	912.052,191	1.081.968,015	689.958,306	796.046,047
Nettoinventarwert pro Anteil	11,580	10,760	12,238	11,331
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.282.039,216	5.178.950,511	3.603.470,025	4.243.853,868
Nettoinventarwert pro Anteil	9,966	9,488	10,528	9,978

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	958.552.069	845.261.947	1.018.089.665	542.598.003
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	253.215.957	98.461.139	253.732.630	114.937.378
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	2.374.875	-	377.827	653.878
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.369.332	941.154	850.218	238.588
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	82.192.428	29.292.782	57.675.286	53.398.873
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	13.246.301	118.206	2.280.555	7.909.641
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	10.000	-	40.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.088.161	7.489.278	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.192.352	2.502.801	7.960.021	8.387.018
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	822.373	400.179	143.310	57.004
Sonstige Vermögenswerte	82.645	575	94.109	12.280
SUMME AKTIVA	1.315.146.493	984.468.061	1.341.243.621	728.192.663
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	5.419	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	225.274	219.839	60.045	190.654
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.374.875	19.002	693.444	653.878
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.178.321	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.033.136	1.333.589	1.343.851	895.732
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.549.843	2.727.082	3.322.255	1.745.810
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	5.055.510	-	12.872.379	7.920.309
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	946	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	348.138	259.072	254.570	109.017
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	14.765.097	4.564.003	18.547.490	11.515.400
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	1.300.381.396	979.904.058	1.322.696.131	716.677.263
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	121.606.576,020	88.793.463,967	137.227.815,848	85.750.544,921
Nettoinventarwert pro Anteil	6,557	5,385	8,102	6,982
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	38.068.281,782	40.660.452,713	27.443.483,290	16.908.363,352
Nettoinventarwert pro Anteil	6,198	5,403	7,682	6,979
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.430.136,060	14.047.691,821	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	12,742	10,576	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	10.011.724,840	12.602.384,715	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	12,125	10,591	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	169.266.230	93.269.354	874.903.494	501.241.831
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	106.863.578	35.596.251	211.724.774	92.780.684
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	468.665	145.935	122.476	797.041
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	14.555.197	7.736.684	40.004.654	51.266.964
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.014.183	788.441	5.659.130	4.505.692
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	34.540	3.404	3.317.532	1.713.550
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.178.854	2.708.127	9.705.945	11.821.906
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	188.887	69.943	-	-
Sonstige Vermögenswerte	233.219	50.134	197.388	105.144
SUMME AKTIVA	295.803.353	140.368.273	1.145.635.393	664.232.812
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	29	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	8	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	468.699	145.935	3.040.468	1.675.271
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	182.257	103.521	4.950.587	5.291.144
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	85.602	159.978	615.993	416.762
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	753.091	358.980	2.945.406	1.569.828
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	2.996.048	215.473	-	8.635.232
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	55.225	21.819	227.491	91.340
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	4.540.922	1.005.714	11.779.974	17.679.577
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	291.262.431	139.362.559	1.133.855.419	646.553.235
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	41.649.983,972	23.669.797,750	181.202.634,014	94.075.530,827
Nettoinventarwert pro Anteil	6,993	5,888	6,257	6,873

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	1.004.736.933	418.867.379	284.784.050	271.150.465
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	102.546.336	107.323.607	67.831.367	31.607.394
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	733.004	324.237	1.307.143	20.433
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	724.296	260.128	1.235.564	523.853
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	43.983.163	33.074.037	18.983.370	19.397.077
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	5.694.393	2.528.430	2.573.495	2.563.053
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	10.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	13.077
Ausstehende Zeichnungsbeträge	5.211.445	6.297.860	1.063.095	4.688.145
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	409.764	196.438	4.743.432	3.915.507
Sonstige Vermögenswerte	148.968	91.611	106	-
SUMME AKTIVA	1.164.188.302	568.963.727	382.531.622	333.879.004
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	59.714	447.545
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	56.144	67.639	101.590	1.360.768
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	438	6	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	733.004	324.237	1.462.540	674.350
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	388.511	2.050.145	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	842.697	277.365	113.352	245.817
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.031.174	1.434.721	771.429	652.961
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	11.734.842	5.175.247	-	916
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	205.663	83.401	85.508	55.670
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	16.992.473	9.412.761	2.594.133	3.438.027
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	1.147.195.829	559.550.966	379.937.489	330.440.977
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	132.221.921,416	75.143.753,176	32.226.145,465	26.554.316,568
Nettoinventarwert pro Anteil	7,316	6,083	5,052	4,948
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	16.098.912,364	13.227.488,214
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,642	4,721
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	25.543.966,002	16.596.217,277	22.088.668,774	16.731.090,303
Nettoinventarwert pro Anteil	7,041	6,173	4,865	5,157
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	7.745.523,432	10.136.159,979
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,510	4,964

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL			
	DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	330.520.490	88.814.848	419.409.349	72.465.119
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	80.950.305	22.262.511	105.411.421	17.305.410
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	100.891	37.828	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	169.409	36.510	232.171	12.041
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	18.336.100	6.158.238	17.531.700	3.057.351
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.767.340	369.336	538.151	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	2.763.871	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.995.667	2.912.477	5.571.479	2.541.440
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	140.200	23.456	150.119	20.150
Sonstige Vermögenswerte	42.376	12.008	105.234	4.643
SUMME AKTIVA	435.022.778	120.627.212	551.713.495	95.406.154
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	22.066	8.443	15.416	3.588
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	100.891	37.828	43	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	879.429	2.597.454	2.785.017
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	281.393	20.611	530.396	16.196
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.069.783	276.337	1.346.964	208.252
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	4.309.930	1.270.428	3.520.110	923.443
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	8.659	20.855	12.698	111
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	67.723	13.738	90.991	7.408
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	5.860.445	2.527.669	8.114.072	3.944.015
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	429.162.333	118.099.543	543.599.423	91.462.139
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	57.303.994,100	18.885.434,511	76.970.141,975	15.907.911,399
Nettoinventarwert pro Anteil	6,632	5,611	6,242	5,334
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	7.576.891,590	2.104.154,419	10.592.876,780	1.235.555,343
Nettoinventarwert pro Anteil	6,483	5,767	5,965	5,355

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GESAMT Dez. 2021	GESAMT Dez. 2020
AKTIVA		
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>		
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	13.982.531.204	10.691.438.942
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	12.211.129.678	11.476.853.910
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	399.130.833	405.542.807
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	30.648.713	15.988.652
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	30.006.357	23.676.609
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	15.283.911	404.255
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	5.747.933	2.249.915
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	1.753.478.240	1.319.337.484
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	149.893.031	122.103.309
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	50.764.606	18.171.343
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	46.618.947	82.079.241
Ausstehende Zeichnungsbeträge	108.262.205	132.092.250
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	71.487.158	73.261.391
Sonstige Vermögenswerte	5.820.184	9.911.469
SUMME AKTIVA	28.860.803.000	24.373.111.577
PASSIVA		
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>		
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	6.521.690	1.922.015
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	6.567.233	12.839.764
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	50.471	19.069
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	2.998.825	1.997.013
Bankschulden (Erl. 10)	50.013	11.274.446
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	54.433.311	48.856.402
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	4.997.343	2.690.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	16.747.233	75.839.710
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	46.753.929	39.296.084
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	64.703.944	54.663.423
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	141.392.732	113.759.009
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	527.898	440.041
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	298.444	71.238
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	15.479.161	6.368.485
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	361.522.227	370.036.699
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	28.499.280.773	24.003.074.878

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 29. März 2022:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	2.646.402	2.047.910	1.009.584	2.552.757
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	12.221	47.913	4.372	1.053
Sonstige Erträge	616.308	579.603	1.283.735	916.848
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	41.676.398	21.123.186	34.355.755	(409.626)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(8.783.667)	5.769.381	(3.344.867)	1.430.622
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	4.264.428	1.822.594	3.537.797	(1.795.598)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	2.233.521	(2.253.785)	34.668	(80.152)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	3.776.304	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	94.478.311	15.856.497	63.129.939	(6.987.176)
Terminkontrakten	(197.763)	466.825	(90.560)	373.465
Devisentermingeschäften	218.224	(57.311)	450.166	(606.730)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	137.164.383	49.179.117	100.370.589	(4.604.537)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	12.158.286	8.806.993	13.186.795	12.178.154
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	6.373.732	2.901.074	6.062.887	33.465
Treuhandgebühren (Erl. 7)	94.424	68.107	104.820	111.257
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	32.224	30.975	36.356	39.905
Prüfungshonorare	3.931	3.271	3.974	3.960
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	112.610	84.876	163.418	173.618
Transaktionskosten	33.578	26.787	65.806	157.201
Zinsen auf Swaps	-	7.110	-	-
Sonstige Aufwendungen	265.032	197.269	286.686	272.676
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	777.292	590.097	84.046	277.453
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	19.851.109	12.716.559	19.994.788	13.247.689
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	117.313.274	36.462.558	80.375.801	(17.852.226)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	117.313.274	36.462.558	80.375.801	(17.852.226)
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	117.313.274	36.462.558	80.375.801	(17.852.226)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	815.347	854.712	6.078.244	4.422.824
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	516	892	31	9.741
Sonstige Erträge	521.959	419.635	1.259.894	1.196.838
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	12.276.599	9.131.656	21.975.461	20.381.360
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(1.189.660)	1.106.620	412	(454)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	1.989.032	1.247.918	2.299.581	(2.244.913)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(21.865)	(47.576)	138.742	(319.721)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(199)	(2.731)	(209)	(30.321)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	3.586.273	11.946.138	(11.428.100)	26.241.599
Terminkontrakten	(511.839)	525.647	(955.747)	691.979
Devisentermingeschäften	239.381	(31.469)	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(45)	37.701	(61.970)	90.043
ERTRÄGE INSGESAMT	17.705.499	25.189.143	19.306.339	50.438.975
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	5.614.626	4.688.821	15.735.447	13.626.702
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	725.179	2.035.252	478.534	1.939.767
Treuhandgebühren (Erl. 7)	48.466	44.569	116.070	98.985
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	22.615	24.154	29.850	32.446
Prüfungshonorare	1.702	1.686	4.294	4.456
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	83.801	113.019	171.542	244.844
Transaktionskosten	22.366	25.244	36.323	41.045
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	123.806	122.305	318.638	291.973
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	108.325	115.971	658.757	596.045
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	6.750.886	7.171.021	17.549.455	16.876.263
NETTOERTRÄGE INSGESAMT	10.954.613	18.018.122	1.756.884	33.562.712
GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	10.954.613	18.018.122	1.756.884	33.562.712
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	10.954.613	18.018.122	1.756.884	33.562.712

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	-	-	6.907.804	806.430
Zinserträge aus Wertpapieren	25.755.592	19.108.870	110.668.511	122.559.311
Bankzinsen	-	-	39.496	373.278
Sonstige Erträge	2.564	-	668.376	607.217
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	202.827	8.327.625	(6.995.553)	(14.552.607)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	(73.038.490)	68.455.201
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	1.619.155	(777.217)	(147.285)	1.543.498
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	-	-	8.319.260	(7.323.242)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	716.628	326.529
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	-	-	4.501.802	(13.104.935)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(16.298.051)	5.143.489	139.917.845	(133.498.121)
Terminkontrakten	7.591.790	(2.271.350)	(10.324)	378.037
Devisentermingeschäften	-	-	1.458.228	(2.441.918)
Optionen	737.560	(797.350)	(17.221)	6.119
Swaps	-	-	(1.018.324)	14.928.261
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	19.611.437	28.734.067	191.970.753	39.063.058
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	13.742.618	9.367.860	53.780.118	55.567.663
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.883.964	4.964.085	4.628.219	3.903.500
Treuhandgebühren (Erl. 7)	514.851	348.138	605.936	595.857
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	168.056	170.138	123.315	158.806
Prüfungshonorare	20.878	16.718	18.071	20.425
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	831.843	527.480	696.529	760.567
Transaktionskosten	-	-	17.413	694
Zinsen auf Swaps	-	-	703.524	5.778.121
Sonstige Aufwendungen	1.546.340	1.113.951	1.331.544	1.406.562
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	383.000	139.122
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	18.708.550	16.508.370	62.287.669	68.331.317
NETTO(-AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT	902.887	12.225.697	129.683.084	(29.268.259)
(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	902.887	12.225.697	129.683.084	(29.268.259)
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(12.361)	(13.214)	(58.387.029)	(62.583.885)
(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	890.526	12.212.483	71.296.055	(91.852.144)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	13.816.804	19.139.150	423.119	72.489
Zinserträge aus Wertpapieren	8.136.889	6.636.471	1.502	-
Bankzinsen	2.655	177.461	1.042	1.417
Sonstige Erträge	967.929	1.732.332	653.828	719.933
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	54.706.828	2.740.219	36.076.490	743.799
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(8.068.195)	5.643.104	(4.944.173)	3.257.127
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(3.851.489)	(4.859.699)	386.245	(3.556.186)
Realisierte Wertsteigerung aus Devisen, netto	27.691	1.139.964	37.906	100.151
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Optionen, netto	-	4.059.505	-	(692.657)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	1.222.090	-	364.545	1.368.176
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	25.280	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(16.667.670)	(1.470.111)	19.221.215	15.134.616
Terminkontrakten	62.075	-	-	-
Devisentermingeschäften	570.843	(1.076.197)	174.933	(161.841)
Optionen	-	1.751.286	-	500.628
Swaps	(814.834)	-	(126.525)	126.525
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(876)	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	50.136.020	35.613.485	52.270.127	17.614.177
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	26.471.225	30.945.205	7.114.991	6.665.734
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	2.691.354	1.680.086	2.909.025	1.245.062
Treuhandgebühren (Erl. 7)	224.838	263.272	55.988	52.052
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	81.908	107.800	24.359	26.365
Prüfungshonorare	8.424	10.358	2.054	2.238
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	402.217	431.384	72.258	71.203
Transaktionskosten	34.454	11.350	-	-
Zinsen auf Swaps	493.640	-	2.819	3.649
Sonstige Aufwendungen	1.189.515	1.045.437	154.393	149.979
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	349.322	365.646	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	31.946.897	34.860.538	10.335.887	8.216.282
NETTOERTRÄGE INSGESAMT	18.189.123	752.947	41.934.240	9.397.895
GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	18.189.123	752.947	41.934.240	9.397.895
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(13.676.414)	(16.872.472)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	4.512.709	(16.119.525)	41.934.240	9.397.895

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	15.022.128	19.100.360	26.572.274	14.380.892
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	2.035	8.372	22.523	159.599
Sonstige Erträge	1.365.594	1.673.650	287.134	130.941
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	69.302.318	(16.618.593)	1.140.874.287	216.570.971
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(15.801.600)	12.286.528	(62.830.808)	48.738.017
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	(6.730.861)	(37.086.614)	(53.037.646)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	170.850	(517.820)	(4.421.164)	(186.434)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(654.033)	(291.244)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	73.032.066	(29.797.948)	(756.144.229)	586.691.293
Terminkontrakten	-	(163.743)	167.585	6.341.164
Devisentermingeschäften	805.675	(1.123.952)	2.632.253	(1.709.853)
Optionen	-	-	4.579.079	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(4.330)	573.866
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	143.899.066	(21.884.007)	313.993.957	818.361.566
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	21.272.304	20.820.373	130.304.705	94.032.821
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	7.713.004	50.306	5.842.280	46.363.590
Treuhandgebühren (Erl. 7)	143.358	136.429	902.101	655.930
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	59.629	69.600	167.440	142.868
Prüfungshonorare	5.339	5.778	35.113	32.794
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	145.914	259.112	4.309.804	2.907.924
Transaktionskosten	152.390	170.042	444.053	379.525
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	390.700	404.047	2.612.348	1.975.150
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	947.853	460.236	3.400.522	1.957.289
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	30.830.491	22.375.923	148.018.366	148.447.891
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	113.068.575	(44.259.930)	165.975.591	669.913.675
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	113.068.575	(44.259.930)	165.975.591	669.913.675
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(11.412.430)	(11.442.399)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	101.656.145	(55.702.329)	165.975.591	669.913.675

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	818.568	2.288.427	34.944.954	48.987.370
Zinserträge aus Wertpapieren	1.465	-	12.667.442	20.083.666
Bankzinsen	25	568	6.032	64.178
Sonstige Erträge	382.350	393.010	3.188.870	4.665.925
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	5.817.267	(828.600)	206.254.837	(8.346.811)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	(48.047.763)	24.812.225
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	76.400	14.334.087	(8.534.316)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	31.723	(1.036.468)	(490.257)	1.447.544
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	-	-	(7.624.664)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	137.766	-	2.527.995	(47.457)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	55.300	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	1.212.351	4.904.351	40.480.208	3.724.661
Terminkontrakten	-	-	(752.192)	1.706.788
Devisentermingeschäften	-	-	2.680.837	(3.115.811)
Optionen	-	-	-	5.991.389
Swaps	-	-	(901.897)	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	8.401.515	5.797.688	266.948.453	83.814.687
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	5.259.955	5.465.571	68.895.604	77.458.690
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	492.373	111.547	21.874.135	4.937.417
Treuhandgebühren (Erl. 7)	40.082	41.804	505.400	566.578
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	16.771	17.330	139.872	175.693
Prüfungshonorare	1.450	1.728	18.420	22.519
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	63.198	95.955	821.728	914.165
Transaktionskosten	-	-	189.169	156.155
Zinsen auf Swaps	-	-	274.374	14.264
Sonstige Aufwendungen	344.324	344.356	2.465.642	2.235.728
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	1.539.304	861.606
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	6.218.153	6.078.291	96.723.648	87.342.815
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	2.183.362	(280.603)	170.224.805	(3.528.128)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	2.183.362	(280.603)	170.224.805	(3.528.128)
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	(58.226.686)	(64.779.336)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	2.183.362	(280.603)	111.998.119	(68.307.464)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	747.506	387.618	10.070.968	10.110.940
Zinserträge aus Wertpapieren	2.928	-	-	-
Bankzinsen	1.907	10.178	1.284	19.001
Sonstige Erträge	859.070	999.231	1.417.111	1.907.617
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	38.390.967	16.644.779	36.859.133	10.005.145
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(7.440.092)	5.342.501	(8.718.651)	5.260.774
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	2.048.622	(2.870.862)	4.209.206	1.548.277
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	120.967	56.941	736.072	(303.375)
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	(542.859)	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	448.985	2.736.350	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	30.013.533	24.157.221	30.738.382	(56.711.364)
Terminkontrakten	372.283	-	(235.999)	379.815
Devisentermingeschäften	178.929	(216.731)	626.805	(453.042)
Optionen	-	1.044.321	-	-
Swaps	(253.048)	253.048	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	65.492.557	48.001.736	75.704.311	(28.236.212)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	14.870.165	14.118.246	13.249.908	13.101.268
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	5.946.047	3.698.572	2.818.101	124.431
Treuhandgebühren (Erl. 7)	112.817	106.652	95.031	101.741
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	36.767	42.146	49.433	42.943
Prüfungshonorare	4.517	7.887	3.373	3.546
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	178.618	140.842	133.227	209.162
Transaktionskosten	-	-	73.989	114.314
Zinsen auf Swaps	6.559	7.297	-	-
Sonstige Aufwendungen	419.084	355.190	250.400	254.304
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	887.547	1.100.125
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	21.574.574	18.476.832	17.561.009	15.051.834
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	43.917.983	29.524.904	58.143.302	(43.288.046)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	43.917.983	29.524.904	58.143.302	(43.288.046)
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	(4.557.202)	(4.273.788)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	43.917.983	29.524.904	53.586.100	(47.561.834)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	2.983.191	4.765.187	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	346.500	-	-
Bankzinsen	6.207	15.030	-	894
Sonstige Erträge	2.481.726	2.091.890	7.390.516	9.316.250
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	61.793.237	12.443.979	17.378.806	19.827.567
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(14.734.259)	7.469.104	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	-	-	(5.246.063)	5.159.505
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(80.519)	(141.144)	11.879	(14.377)
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	-	-	(385.524)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(36.970.105)	50.347.653	(8.919.779)	29.982.949
Terminkontrakten	-	-	(82.214)	85.863
Devisentermingeschäften	820.473	524.312	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	16.299.951	77.862.511	10.533.145	63.973.127
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	11.659.042	12.148.951	10.109.892	10.830.381
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.302.250	6.903.529	366.245	5.275.415
Treuhandgebühren (Erl. 7)	111.949	115.562	88.063	93.542
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	51.109	54.578	27.276	34.396
Prüfungshonorare	4.182	4.824	3.335	3.787
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	202.547	241.593	159.827	130.588
Transaktionskosten	-	-	9.825	5.001
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	309.471	331.912	535.130	343.638
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	13.640.550	19.800.949	11.299.593	16.716.748
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	2.659.401	58.061.562	(766.448)	47.256.379
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	2.659.401	58.061.562	(766.448)	47.256.379
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(1.533.107)	(1.897.700)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	1.126.294	56.163.862	(766.448)	47.256.379

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	21.917.293	24.175.950	741.706	622.947
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	-	68	364	5.732
Sonstige Erträge	1.089.180	1.175.259	478.955	287.251
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	135.202.083	13.862.563	22.874.973	4.126.074
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	(3.019.902)	1.718.991
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(5.640.388)	(14.948.498)	-	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	65.473	465.237	(16.053)	25.954
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(28.286.695)	(40.253.639)	14.332.673	10.204.297
Terminkontrakten	(908.121)	(518.734)	-	-
Devisentermingeschäften	-	-	252.996	(124.653)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	123.438.825	(16.041.794)	35.645.712	16.866.593
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	20.889.821	23.503.392	5.986.288	4.180.373
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	8.398.209	59.122	2.696.741	781.259
Treuhandgebühren (Erl. 7)	179.738	201.016	54.486	39.893
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	56.779	69.969	23.621	17.403
Prüfungshonorare	6.694	7.887	1.872	1.557
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	307.447	677.280	69.805	94.329
Transaktionskosten	-	22	9.080	10.155
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	1.725.610	2.071.308	127.531	97.645
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	148.231	146.833
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	31.564.298	26.589.996	9.117.655	5.369.447
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	91.874.527	(42.631.790)	26.528.057	11.497.146
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT				
	91.874.527	(42.631.790)	26.528.057	11.497.146
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(10.053.127)	(11.752.972)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	81.821.400	(54.384.762)	26.528.057	11.497.146

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	5.752.494	2.504.810	2.230.995	1.537.359
Zinserträge aus Wertpapieren	29.545.510	28.663.012	4.614.038	5.770.278
Bankzinsen	5.602	4.945	727	20.814
Sonstige Erträge	52.227	113.550	88.525	13.901
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	25.870.728	5.533.230	721.862	5.154.528
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(34.609.461)	20.128.847	(6.763.621)	12.639.144
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	11.562.790	(5.722.777)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(550.094)	9.526.017	947.167	(3.114.552)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(458.045)	12.228.913	-	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	22.420.415	6.820.977	(394.662)	22.108
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	25.280	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	33.245.028	(18.611.229)	(5.894)	(9.541.169)
Terminkontrakten	-	-	1.133.365	(881.421)
Devisentermingeschäften	(762.271)	347.089	(2.041.277)	(286.062)
Optionen	-	136.296	-	-
Swaps	5.584.730	(5.049.457)	26.104	14.245
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(3.751)	-
ERTRÄGE INSGESAMT	86.096.863	62.347.000	12.141.648	5.626.396
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	16.248.574	13.880.251	4.221.170	4.670.810
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	10.633.673	7.645.115	946.152	56.802
Treuhandgebühren (Erl. 7)	175.735	151.554	47.432	55.660
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	47.574	45.931	37.056	33.636
Prüfungshonorare	6.948	6.621	1.587	1.977
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	925.414	694.827	161.813	199.490
Transaktionskosten	117.342	60.680	-	-
Zinsen auf Swaps	147.794	116.890	764.421	426.303
Sonstige Aufwendungen	488.953	451.711	151.229	157.031
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	635.099	483.170	5.512	935
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	29.427.106	23.536.750	6.336.372	5.602.644
NETTOERTRÄGE INSGESAMT	56.669.757	38.810.250	5.805.276	23.752
GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	56.669.757	38.810.250	5.805.276	23.752
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(11.012.791)	(10.320.965)	(1.520.162)	(1.876.361)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	45.656.966	28.489.285	4.285.114	(1.852.609)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	-	9.545	12.185.888	13.761.607
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	-	-	2.081	16.211
Sonstige Erträge	39.282	183.968	2.100.927	1.984.850
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	4.898.006	(1.478.379)	6.388.888	8.690.813
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	(11.300.268)	7.249.880
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(1.354.981)	(2.645.422)	205.512	1.353.420
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(48.913)	(16.195)	103.434	(45.345)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	(3.007.469)	(9.610.036)	(9.002.564)	(12.505.536)
Terminkontrakten	194.189	(189.123)	347.302	(64.707)
Devisentermingeschäften	-	-	(259.356)	(315.516)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	720.114	(13.745.642)	771.844	20.125.677
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	369.345	1.656.321	9.767.117	9.212.647
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	78	155.046	958.680
Treuhandgebühren (Erl. 7)	3.674	16.858	85.295	79.734
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	8.300	12.632	44.481	40.047
Prüfungshonorare	-	315	3.225	3.431
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	30.993	52.106	142.726	102.083
Transaktionskosten	-	-	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11.803	56.910	267.209	230.271
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	424.115	1.795.220	10.465.099	10.626.893
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	295.999	(15.540.862)	(9.693.255)	9.498.784
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	295.999	(15.540.862)	(9.693.255)	9.498.784
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	(6.006.215)	(5.784.206)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	295.999	(15.540.862)	(15.699.470)	3.714.578

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

Sämtliche Ergebnisse wurden mit Ausnahme des Long Short Strategy Collection aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	4.239.787	5.474.886	3.408.300	5.170.940
Zinserträge aus Wertpapieren	1.120.182	1.062.073	2.235.197	2.493.415
Bankzinsen	510	1.168	2.128	4.400
Sonstige Erträge	416.908	351.585	298.451	190.204
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	13.304.443	(4.662.103)	13.721.306	8.297.484
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(2.257.128)	1.276.452	(10.259.370)	7.631.616
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	253.680	(268.910)	107.767	(825.465)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	22.919	(99.047)	313.227	17.908
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	(993.900)	-	(945.408)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	196.799	-	189.230	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	15.822.116	(1.076.843)	34.799.524	(12.680.791)
Terminkontrakten	37.780	-	-	-
Devisentermingeschäften	414.243	(405.022)	202.116	(298.688)
Optionen	-	543.700	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	33.572.239	1.204.039	45.017.876	9.055.615
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	6.626.539	6.837.263	6.523.025	6.409.700
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	2.694.730	13.798	3.315.300	398.800
Treuhandgebühren (Erl. 7)	58.492	59.568	57.014	55.404
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	40.729	35.431	39.380	32.714
Prüfungshonorare	2.161	2.423	2.169	2.266
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	78.418	72.077	65.565	100.637
Transaktionskosten	7.626	2.662	-	12.652
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	159.460	195.080	203.169	211.824
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	50.246	82.152	-	37.621
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	9.718.401	7.300.454	10.205.622	7.261.618
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	23.853.838	(6.096.415)	34.812.254	1.793.997
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	23.853.838	(6.096.415)	34.812.254	1.793.997
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(4.573.991)	(4.922.552)	(4.544.536)	(4.707.235)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	19.279.847	(11.018.967)	30.267.718	(2.913.238)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	21.062.392	25.946.926	6.863.759	4.070.373
Zinserträge aus Wertpapieren	-	102.878	-	-
Bankzinsen	4.305	32.193	1.083	1.137
Sonstige Erträge	271.571	68.249	540.061	133.017
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	184.959.799	(95.185.459)	30.077.936	8.659.552
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(20.049.343)	16.719.927	(10.766.753)	3.759.492
Realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	619.291	2.057.524	5.418.570	5.201.541
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	928.699	(191.989)	104.083	(108.081)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	(566)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	38.028.239	(12.742.118)	139.638.464	106.356.848
Terminkontrakten	2.380.294	(5.419)	(276.051)	653.878
Devisentermingeschäften	422.743	(585.937)	742.238	(51.566)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(946)	42.556
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	228.627.990	(63.783.225)	172.342.444	128.718.181
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	32.232.203	26.273.146	27.169.351	12.161.019
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	5.071.049	22.086	13.607.788	8.068.169
Treuhandgebühren (Erl. 7)	221.782	179.153	202.148	90.958
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	58.866	53.464	43.493	24.897
Prüfungshonorare	8.256	8.110	8.798	5.935
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	323.105	301.807	447.003	279.601
Transaktionskosten	2.296.582	2.017.000	81.752	89.831
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	1.020.758	624.541	565.880	263.423
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	3.901.038	5.764.478	1.144.052	695.630
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	45.133.639	35.243.785	43.270.265	21.679.463
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	183.494.351	(99.027.010)	129.072.179	107.038.718
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	183.494.351	(99.027.010)	129.072.179	107.038.718
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	183.494.351	(99.027.010)	129.072.179	107.038.718

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	2.354.582	874.685	8.247.119	3.077.642
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	-	14	4.942	36
Sonstige Erträge	509.745	122.546	2.064.922	267.895
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	13.761.732	3.550.795	53.502.134	34.116.083
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	402	-	(83.491)	(81.492)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	1.075.296	78.835	(6.594.056)	743.081
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	(12.503)	(4.777)	(291.606)	(141.840)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	26.433.951	18.469.950	(143.591.948)	66.240.149
Terminkontrakten	322.730	145.935	(674.566)	797.041
Devisentermingeschäften	-	-	(29)	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	44.445.935	23.237.983	(87.416.579)	105.018.595
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	6.121.937	2.459.600	26.067.198	9.458.373
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	3.287.250	219.204	-	9.055.029
Treuhandgebühren (Erl. 7)	49.515	24.329	197.120	74.850
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	13.704	7.511	39.066	17.690
Prüfungshonorare	1.873	1.154	7.679	5.355
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	102.958	39.019	464.572	207.655
Transaktionskosten	119.490	74.558	2.659.690	1.092.842
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	122.205	51.020	572.485	206.027
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	199.666	107.724	534.625	179.834
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	10.018.598	2.984.119	30.542.435	20.297.655
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	34.427.337	20.253.864	(117.959.014)	84.720.940
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	34.427.337	20.253.864	(117.959.014)	84.720.940
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	34.427.337	20.253.864	(117.959.014)	84.720.940

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	6.367.827	3.019.212	263.291	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	14.299.516	11.192.740
Bankzinsen	1.707	741	1.865	20.226
Sonstige Erträge	373.097	261.290	1.024	52.797
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	44.439.734	410.145	(1.989.587)	(1.158.699)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(8.279.500)	2.929.207	(8.832.424)	6.132.812
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	4.276.344	1.230.552	(1.757.225)	830.881
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	90.702	46.800	355.355	(372.833)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	4.730.776	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	121.564.979	60.906.867	(1.348.947)	(11.527.755)
Terminkontrakten	408.767	324.237	1.674.541	(506.657)
Devisentermingeschäften	475.663	130.934	1.970.889	(1.232.123)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	169.719.320	73.990.761	4.638.298	3.431.389
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	22.688.928	8.983.119	7.507.938	5.440.253
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	12.502.761	5.209.723	-	18.782
Treuhandgebühren (Erl. 7)	159.734	63.704	71.492	53.892
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	36.837	18.676	26.641	17.324
Prüfungshonorare	6.589	4.632	2.779	2.744
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	270.384	129.654	112.031	105.689
Transaktionskosten	202.922	143.271	-	-
Zinsen auf Swaps	-	6.390	-	-
Sonstige Aufwendungen	453.136	180.554	206.153	150.383
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.327.387	595.380	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	37.648.678	15.335.103	7.927.034	5.789.067
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	132.070.642	58.655.658	(3.288.736)	(2.357.678)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	132.070.642	58.655.658	(3.288.736)	(2.357.678)
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	(4.144.347)	(3.106.523)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	132.070.642	58.655.658	(7.433.083)	(5.464.201)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
ERTRÄGE				
Dividenden	1.988.061	194.125	1.426.086	37.649
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	12.494	-	197	-
Sonstige Erträge	127.613	13.080	185.392	4.643
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	9.674.731	143.298	23.343.255	288.525
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(1.901.204)	215.373	(2.072.829)	30.986
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	448.197	82.441	(721.976)	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(297.758)	96.349	2.788	49.995
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	-	-	(371.219)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(2.010)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	35.960.615	11.244.695	17.999.469	5.197.842
Terminkontrakten	63.063	37.827	-	-
Devisentermingeschäften	119.276	28.067	208.303	8.453
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	12.197	(20.855)	(12.587)	(111)
ERTRÄGE INSGESAMT	46.207.285	12.034.400	39.984.869	5.617.982
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	6.608.078	1.004.627	9.098.453	297.880
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	4.424.710	1.276.445	3.757.907	923.443
Treuhandgebühren (Erl. 7)	50.773	8.441	69.633	2.513
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	13.528	3.000	17.135	867
Prüfungshonorare	2.332	978	3.443	757
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	101.022	12.646	104.758	2.782
Transaktionskosten	76.345	18.310	157.808	16.939
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	138.113	20.985	189.325	5.694
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	419.287	46.535	306.644	6.103
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	11.834.188	2.391.967	13.705.106	1.256.978
NETTOERTRÄGE INSGESAMT	34.373.097	9.642.433	26.279.763	4.361.004
GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	34.373.097	9.642.433	26.279.763	4.361.004
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	34.373.097	9.642.433	26.279.763	4.361.004

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GESAMT Dez. 2021	GESAMT Dez. 2020
ERTRÄGE		
Dividenden	221.906.473	220.395.722
Zinserträge aus Wertpapieren	209.048.772	218.019.214
Bankzinsen	138.351	997.260
Sonstige Erträge	31.984.844	32.575.005
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	2.351.697.680	287.532.499
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(377.136.705)	269.921.985
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(3.744.477)	(85.841.903)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	8.566.394	(3.345.893)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	258.583	5.429.935
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	31.243.746	6.302.299
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	105.860	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(656.451)	(324.862)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:		
Anlagen	(58.036.270)	695.737.279
Terminkontrakten	10.060.388	8.307.347
Devisentermingeschäften	12.602.281	(13.255.567)
Optionen	5.299.418	9.176.389
Swaps	2.496.206	10.272.622
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(72.308)	723.200
ERTRÄGE INSGESAMT	2.445.762.785	1.662.622.531
AUFWENDUNGEN		
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	631.551.646	526.252.207
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	143.598.645	120.873.633
Treuhandgebühren (Erl. 7)	5.448.257	4.558.002
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	1.614.170	1.601.335
Prüfungshonorare	205.462	202.117
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	12.257.095	10.378.014
Transaktionskosten	6.808.003	4.626.280
Zinsen auf Swaps	2.393.131	6.360.024
Sonstige Aufwendungen	18.946.072	15.818.884
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	17.807.755	14.609.985
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	840.630.236	705.280.481
NETTOERTRÄGE INSGESAMT	1.605.132.549	957.342.050
GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	1.605.132.549	957.342.050
Finanzierungskosten		
- Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(189.660.398)	(204.333.608)
GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	1.415.472.151	753.008.442

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. den vorangegangenen Jahren als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 29. März 2022:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	395.303.202	317.218.707	477.445.710	524.390.464
Betriebliche Erträge	137.164.383	49.179.117	100.370.589	(4.604.537)
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(19.851.109)	(12.716.559)	(19.994.788)	(13.247.689)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	117.313.274	36.462.558	80.375.801	(17.852.226)
Ausgabe von Anteilen	154.729.614	115.509.603	90.264.247	71.831.454
Rücknahme von Anteilen	(94.015.582)	(73.887.666)	(103.212.351)	(100.923.982)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	573.330.508	395.303.202	544.873.407	477.445.710

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	203.602.881	191.249.226	538.043.320	509.824.440
Betriebliche Erträge	17.705.499	25.189.143	19.306.339	50.438.975
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(6.750.886)	(7.171.021)	(17.549.455)	(16.876.263)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	10.954.613	18.018.122	1.756.884	33.562.712
Ausgabe von Anteilen	50.568.949	41.153.572	128.031.625	97.256.613
Rücknahme von Anteilen	(39.320.393)	(46.818.039)	(102.415.750)	(102.600.445)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	225.806.050	203.602.881	565.416.079	538.043.320

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2.018.600.852	1.618.812.395	2.469.085.905	2.586.997.923
Betriebliche Erträge	19.611.437	28.734.067	191.970.753	39.063.058
Ausschüttung (Erl. 21)	(12.361)	(13.214)	(58.387.029)	(62.583.885)
Betriebliche Aufwendungen	(18.708.550)	(16.508.370)	(62.287.669)	(68.331.317)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	890.526	12.212.483	71.296.055	(91.852.144)
Ausgabe von Anteilen	2.312.498.333	1.435.504.382	314.530.529	405.955.477
Rücknahme von Anteilen	(1.411.162.592)	(1.047.928.408)	(513.539.492)	(432.015.351)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.920.827.119	2.018.600.852	2.341.372.997	2.469.085.905

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.250.481.510	1.471.996.078	270.511.452	274.793.292
Betriebliche Erträge	50.136.020	35.613.485	52.270.127	17.614.177
Ausschüttung (Erl. 21)	(13.676.414)	(16.872.472)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(31.946.897)	(34.860.538)	(10.335.887)	(8.216.282)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	4.512.709	(16.119.525)	41.934.240	9.397.895
Ausgabe von Anteilen	57.210.470	72.779.340	43.556.805	45.021.495
Einbringung von Vermögenswerten*	28.141.626	-	-	-
Rücknahme von Anteilen	(275.412.635)	(278.174.383)	(75.854.346)	(58.701.230)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.064.933.680	1.250.481.510	280.148.151	270.511.452

*Repräsentiert die Zeichnungen zwischen Premium Coupon Collection und Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	697.532.165	790.236.963	3.961.381.882	2.711.722.407
Betriebliche Erträge	143.899.066	(21.884.007)	313.993.957	818.361.566
Ausschüttung (Erl. 21)	(11.412.430)	(11.442.399)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(30.830.491)	(22.375.923)	(148.018.366)	(148.447.891)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	101.656.145	(55.702.329)	165.975.591	669.913.675
Ausgabe von Anteilen	85.491.970	110.900.830	1.586.554.021	1.369.937.089
Rücknahme von Anteilen	(159.225.449)	(147.903.299)	(926.760.282)	(790.191.289)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	725.454.831	697.532.165	4.787.151.212	3.961.381.882

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	208.604.302	226.399.597	2.719.867.395	3.199.217.283
Betriebliche Erträge	8.401.515	5.797.688	266.948.453	83.814.687
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	(58.226.686)	(64.779.336)
Betriebliche Aufwendungen	(6.218.153)	(6.078.291)	(96.723.648)	(87.342.815)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	2.183.362	(280.603)	111.998.119	(68.307.464)
Ausgabe von Anteilen	22.097.586	23.453.705	122.506.086	185.734.557
Rücknahme von Anteilen	(45.276.515)	(40.968.397)	(568.013.455)	(596.776.981)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	187.608.735	208.604.302	2.386.358.145	2.719.867.395

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	538.102.111	559.837.379	427.802.788	483.060.552
Betriebliche Erträge	65.492.557	48.001.736	75.704.311	(28.236.212)
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	(4.557.202)	(4.273.788)
Betriebliche Aufwendungen	(21.574.574)	(18.476.832)	(17.561.009)	(15.051.834)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	43.917.983	29.524.904	53.586.100	(47.561.834)
Ausgabe von Anteilen	134.743.594	67.723.135	92.748.246	98.487.449
Rücknahme von Anteilen	(104.984.499)	(118.983.307)	(103.188.428)	(106.183.379)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	611.779.189	538.102.111	470.948.706	427.802.788

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	582.546.910	624.906.525	461.821.735	524.430.602
Betriebliche Erträge	16.299.951	77.862.511	10.533.145	63.973.127
Ausschüttung (Erl. 21)	(1.533.107)	(1.897.700)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(13.640.550)	(19.800.949)	(11.299.593)	(16.716.748)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	1.126.294	56.163.862	(766.448)	47.256.379
Ausgabe von Anteilen	67.764.190	43.032.436	52.655.033	25.733.412
Rücknahme von Anteilen	(112.202.314)	(141.555.913)	(87.701.586)	(135.598.658)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	539.235.080	582.546.910	426.008.734	461.821.735

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	952.090.251	1.160.175.724	187.947.637	145.763.727
Betriebliche Erträge	123.438.825	(16.041.794)	35.645.712	16.866.593
Ausschüttung (Erl. 21)	(10.053.127)	(11.752.972)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(31.564.298)	(26.589.996)	(9.117.655)	(5.369.447)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	81.821.400	(54.384.762)	26.528.057	11.497.146
Ausgabe von Anteilen	61.243.416	74.626.821	101.013.025	66.249.215
Rücknahme von Anteilen	(216.359.244)	(228.327.532)	(39.641.996)	(35.562.451)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	878.795.823	952.090.251	275.846.723	187.947.637

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	800.944.955	749.498.880	240.504.967	260.624.113
Betriebliche Erträge	86.096.863	62.347.000	12.141.648	5.626.396
Ausschüttung (Erl. 21)	(11.012.791)	(10.320.965)	(1.520.162)	(1.876.361)
Betriebliche Aufwendungen	(29.427.106)	(23.536.750)	(6.336.372)	(5.602.644)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	45.656.966	28.489.285	4.285.114	(1.852.609)
Ausgabe von Anteilen	245.538.810	179.927.675	39.785.820	44.253.226
Rücknahme von Anteilen	(145.919.150)	(156.970.885)	(83.367.395)	(62.519.763)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	946.221.581	800.944.955	201.208.506	240.504.967

(Angaben in EUR)	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	38.054.636	103.546.459	414.465.635	413.763.285
Betriebliche Erträge	720.114	(13.745.642)	771.844	20.125.677
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	(6.006.215)	(5.784.206)
Betriebliche Aufwendungen	(424.115)	(1.795.220)	(10.465.099)	(10.626.893)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	295.999	(15.540.862)	(15.699.470)	3.714.578
Ausgabe von Anteilen	1.246.366	18.415.177	90.953.193	78.453.956
Rücknahme von Anteilen	(11.455.375)	(68.366.138)	(78.707.692)	(81.466.184)
Übertragung von Vermögenswerten**	(28.141.626)	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	38.054.636	411.011.666	414.465.635

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	292.276.789	326.876.390	274.005.148	287.445.865
Betriebliche Erträge	33.572.239	1.204.039	45.017.876	9.055.615
Ausschüttung (Erl. 21)	(4.573.991)	(4.922.552)	(4.544.536)	(4.707.235)
Betriebliche Aufwendungen	(9.718.401)	(7.300.454)	(10.205.622)	(7.261.618)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	19.279.847	(11.018.967)	30.267.718	(2.913.238)
Ausgabe von Anteilen	38.876.999	41.112.920	42.838.258	49.535.046
Rücknahme von Anteilen	(60.656.937)	(64.693.554)	(50.034.422)	(60.062.525)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	289.776.698	292.276.789	297.076.702	274.005.148

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

**Repräsentiert die Rücknahmen zwischen Premium Coupon Collection und Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	979.904.058	942.873.663	716.677.263	250.896.568
Betriebliche Erträge	228.627.990	(63.783.225)	172.342.444	128.718.181
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(45.133.639)	(35.243.785)	(43.270.265)	(21.679.463)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	183.494.351	(99.027.010)	129.072.179	107.038.718
Ausgabe von Anteilen	403.307.912	354.635.313	636.713.255	442.135.682
Rücknahme von Anteilen	(266.324.925)	(218.577.908)	(159.766.566)	(83.393.705)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.300.381.396	979.904.058	1.322.696.131	716.677.263

(Angaben in EUR)	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	139.362.559	42.702.763	646.553.235	130.253.029
Betriebliche Erträge	44.445.935	23.237.983	(87.416.579)	105.018.595
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(10.018.598)	(2.984.119)	(30.542.435)	(20.297.655)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	34.427.337	20.253.864	(117.959.014)	84.720.940
Ausgabe von Anteilen	158.632.171	105.666.382	763.174.274	504.269.339
Rücknahme von Anteilen	(41.159.636)	(29.260.450)	(157.913.076)	(72.690.073)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	291.262.431	139.362.559	1.133.855.419	646.553.235

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	559.550.966	105.785.955	330.440.977	178.874.256
Betriebliche Erträge	169.719.320	73.990.761	4.638.298	3.431.389
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	(4.144.347)	(3.106.523)
Betriebliche Aufwendungen	(37.648.678)	(15.335.103)	(7.927.034)	(5.789.067)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	132.070.642	58.655.658	(7.433.083)	(5.464.201)
Ausgabe von Anteilen	594.649.357	450.370.008	136.985.956	194.097.001
Rücknahme von Anteilen	(139.075.136)	(55.260.655)	(80.056.361)	(37.066.079)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.147.195.829	559.550.966	379.937.489	330.440.977

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	118.099.543	-	91.462.139	-
Betriebliche Erträge	46.207.285	12.034.400	39.984.869	5.617.982
Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(11.834.188)	(2.391.967)	(13.705.106)	(1.256.978)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	34.373.097	9.642.433	26.279.763	4.361.004
Ausgabe von Anteilen	300.716.743	110.614.641	457.106.230	87.225.558
Rücknahme von Anteilen	(24.027.050)	(2.157.531)	(31.248.709)	(124.423)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	429.162.333	118.099.543	543.599.423	91.462.139

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GESAMT Dez. 2021	GESAMT Dez. 2020
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	24.003.074.878	21.714.174.510
Betriebliche Erträge	2.445.762.785	1.662.622.531
Ausschüttung (Erl. 21)	(189.660.398)	(204.333.608)
Betriebliche Aufwendungen	(840.630.236)	(705.280.481)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	1.415.472.151	753.008.442
Ausgabe von Anteilen	9.416.874.709	7.011.602.509
Einbringung von Vermögenswerten*	28.141.626	-
Rücknahme von Anteilen	(6.336.140.965)	(5.475.710.583)
Übertragung von Vermögenswerten**	(28.141.626)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	28.499.280.773	24.003.074.878

*Repräsentiert die Zeichnungen zwischen Premium Coupon Collection und Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung.

**Repräsentiert die Rücknahmen zwischen Premium Coupon Collection und Long Short Strategy Collection infolge der Verschmelzung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	31.597.337,197	26.563.612,203	33.968.317,257	33.088.733,296
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	12.965.145,383	10.752.632,194	9.401.294,715	7.578.701,271
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(7.052.769,562)	(5.718.907,200)	(6.622.444,159)	(6.699.117,310)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	37.509.713,018	31.597.337,197	36.747.167,813	33.968.317,257
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.474.421,758	6.526.976,702	12.450.591,636	12.874.964,022
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.231.114,684	2.787.049,208	1.607.344,303	2.500.271,781
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.346.142,646)	(1.839.604,152)	(2.395.461,495)	(2.924.644,167)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	8.359.393,796	7.474.421,758	11.662.474,444	12.450.591,636
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.493.111,639	3.414.577,154	8.872.033,420	10.330.470,853
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	404.409,041	965.101,718	281.299,555	745.670,559
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(663.112,329)	(886.567,233)	(1.910.867,143)	(2.204.107,992)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	3.234.408,351	3.493.111,639	7.242.465,832	8.872.033,420
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.373.615,799	1.465.322,941	4.589.401,193	5.695.757,237
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	116.138,973	287.552,997	96.589,192	223.527,071
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(231.499,243)	(379.260,139)	(935.857,030)	(1.329.883,115)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.258.255,529	1.373.615,799	3.750.133,355	4.589.401,193
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	15.009.951,493	15.448.357,936	33.271.086,626	32.209.901,893
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.954.013,527	3.934.418,058	9.018.151,591	7.973.865,231
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.729.902,059)	(4.372.824,501)	(6.125.545,496)	(6.912.680,498)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	16.234.062,961	15.009.951,493	36.163.692,721	33.271.086,626
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.028.676,511	3.802.215,526	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.007.273,248	1.111.597,525	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(767.483,356)	(885.136,540)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.268.466,403	4.028.676,511	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.904.899,423	2.036.346,796	5.041.232,223	5.724.583,413
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	302.358,014	245.174,211	275.100,105	541.350,285
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(321.521,806)	(376.621,584)	(855.523,738)	(1.224.701,475)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.885.735,631	1.904.899,423	4.460.808,590	5.041.232,223
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	968.686,586	1.136.039,302	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	52.203,980	68.544,089	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(182.530,261)	(235.896,805)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	838.360,305	968.686,586	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	302.134.398,935	224.119.662,626	25.743.640,780	19.829.132,221
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.607.789,554	1.493.933,769	60.417.007,730	56.851.963,996
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	365.420.198,312	215.240.757,412	8.201.194,574	10.329.938,858
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	353.393,916	739.419,842	10.273.406,413	14.059.167,996
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(211.404.748,118)	(137.226.021,103)	(5.363.479,829)	(4.415.430,299)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(517.934,034)	(625.564,057)	(11.094.211,017)	(10.494.124,262)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	456.149.849,129	302.134.398,935	28.581.355,525	25.743.640,780
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.443.249,436	1.607.789,554	59.596.203,126	60.417.007,730
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	29.590.308,910	25.696.682,404
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	77.879.833,420	78.832.623,704
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	9.389.908,127	10.283.822,924
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	6.203.309,836	10.557.031,567
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(7.174.632,999)	(6.390.196,418)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(13.958.759,540)	(11.509.821,851)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	31.805.584,038	29.590.308,910
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	70.124.383,716	77.879.833,420
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	15.804.976,649	23.012.667,647	6.893.148,383	6.703.072,855
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	681.281,271	814.462,371	50.843.181,347	55.964.458,460
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	8.784.823,371	12.556.460,355	903.703,046	1.416.448,690
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	66.214,395	116.395,811	2.275.842,836	3.326.846,361
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(11.106.796,250)	(19.764.151,353)	(1.381.821,058)	(1.226.373,162)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(209.408,032)	(249.576,911)	(8.272.696,777)	(8.448.123,474)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	13.483.003,770	15.804.976,649	6.415.030,371	6.893.148,383
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	538.087,634	681.281,271	44.846.327,406	50.843.181,347
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	8.651.411,713	9.505.036,958
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	74.177.122,465	85.367.490,491
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	579.762,525	1.173.266,177
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.196.198,246	2.977.327,270
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.933.926,570)	(2.026.891,422)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(17.694.192,986)	(14.167.695,296)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	7.297.247,668	8.651.411,713
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	57.679.127,725	74.177.122,465

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	21.285.720,226	22.766.265,970	7.902.762,417	7.076.483,379
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.287.390,029	20.356.395,978	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.620.040,527	3.068.014,751	3.324.132,620	2.680.364,244
Anzahl der eingebrachten „A“-Anteile	2.255.478,042	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.364.986,351	1.881.184,730	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.707.552,856)	(4.548.560,495)	(1.888.422,473)	(1.854.085,206)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(3.892.205,025)	(3.950.190,679)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	21.453.685,939	21.285.720,226	9.338.472,564	7.902.762,417
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	15.760.171,355	18.287.390,029	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.444.641,520	12.485.045,747	8.706.220,119	7.750.829,711
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.146.823,871	26.606.721,253	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.779.605,459	2.368.820,332	1.404.300,990	3.287.035,373
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.159.739,701	1.535.188,107	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.511.614,715)	(3.409.224,559)	(3.439.784,529)	(2.331.644,965)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.902.215,954)	(4.995.085,489)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.712.632,264	11.444.641,520	6.670.736,580	8.706.220,119
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	19.404.347,618	23.146.823,871	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	15.791.653,540	18.164.739,313	8.787.500,878	10.448.577,391
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	24.678.461,962	29.604.001,615	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	482.869,582	746.830,399	192.796,044	274.869,150
Anzahl der eingebrachten „A“-Anteile	965.869,330	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	248.158,962	447.698,611	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.238.352,977)	(3.119.916,172)	(1.712.400,720)	(1.935.945,663)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(5.551.089,710)	(5.373.238,264)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	14.002.039,475	15.791.653,540	7.267.896,202	8.787.500,878
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	19.375.531,214	24.678.461,962	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.032.521,555	7.687.481,163	1.762.983,052	2.133.137,056
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	34.580.197,743	42.170.152,951	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	317.874,699	450.881,621	39.964,809	54.592,790
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	338.202,904	377.001,954	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.437.418,584)	(2.105.841,229)	(392.802,967)	(424.746,794)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(7.788.892,247)	(7.966.957,162)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.912.977,670	6.032.521,555	1.410.144,894	1.762.983,052
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	27.129.508,400	34.580.197,743	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.196.360,191	11.825.786,790	166.279.068,664	118.504.978,094
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.457.699,801	18.941.589,343	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.664.929,636	3.944.312,962	87.451.674,218	80.568.742,136
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	3.276.688,586	4.163.022,199	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.284.622,354)	(2.573.739,561)	(41.889.723,261)	(32.794.651,566)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(3.656.758,809)	(3.646.911,741)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	14.576.667,473	13.196.360,191	211.841.019,621	166.279.068,664
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	19.077.629,578	19.457.699,801	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.827.754,565	10.112.848,943	86.170.809,510	75.119.937,420
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	20.395.283,516	21.828.951,458	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.350.227,913	4.293.673,553	29.670.727,114	30.775.426,102
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.234.324,921	2.324.853,649	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.021.061,121)	(4.578.767,931)	(17.205.063,572)	(19.724.554,012)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.716.618,737)	(3.758.521,591)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	9.156.921,357	9.827.754,565	98.636.473,052	86.170.809,510
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	16.912.989,700	20.395.283,516	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.357.280,765	6.682.499,087	25.224.329,629	24.947.974,941
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.967.852,447	12.319.729,242	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	393.560,869	946.112,863	3.371.552,938	6.885.632,987
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	296.400,904	803.623,324	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.357.274,619)	(1.271.331,185)	(4.751.701,335)	(6.609.278,299)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.118.740,376)	(2.155.500,119)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	5.393.567,015	6.357.280,765	23.844.181,232	25.224.329,629
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	9.145.512,975	10.967.852,447	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.286.370,367	3.500.777,226	16.635.164,332	18.462.667,815
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.469.689,511	14.572.067,939	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	225.202,672	647.274,577	1.470.038,192	3.737.893,374
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	174.316,988	601.559,850	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(865.109,776)	(861.681,436)	(3.158.470,735)	(5.565.396,857)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.362.519,590)	(2.703.938,278)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.646.463,263	3.286.370,367	14.946.731,789	16.635.164,332
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.281.486,909	12.469.689,511	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	26.486.411,067	27.723.453,924	28.987.128,681	31.037.177,215
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	77.109.712,252	84.588.683,900
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.692.860,800	4.230.006,550	3.364.879,925	5.035.371,449
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	5.620.896,724	8.829.312,021
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(5.676.507,127)	(5.467.049,407)	(6.068.677,718)	(7.085.419,983)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(14.679.372,558)	(16.308.283,669)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	24.502.764,740	26.486.411,067	26.283.330,888	28.987.128,681
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	68.051.236,418	77.109.712,252
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	26.701.365,296	30.856.183,051
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	113.255.842,213	128.840.296,799
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	1.945.660,345	3.470.444,736
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	4.009.388,506	6.221.777,751
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(5.825.451,409)	(7.625.262,491)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(21.845.392,211)	(21.806.232,337)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	22.821.574,232	26.701.365,296
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	95.419.838,508	113.255.842,213
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.854.041,772	6.919.203,366	9.958.030,309	11.292.660,737
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	53.531.804,973	62.816.371,985
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	114.440,445	185.145,903	959.879,470	1.664.754,811
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.117.397,771	2.250.998,768
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.210.425,199)	(1.250.307,497)	(2.479.649,779)	(2.999.385,239)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(10.765.760,714)	(11.535.565,780)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.758.057,018	5.854.041,772	8.438.260,000	9.958.030,309
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	43.883.442,030	53.531.804,973
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10.435.100,827	12.577.683,772
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	87.301.752,001	105.955.792,903
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	769.710,574	1.040.709,739
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	867.063,500	1.886.490,289
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(2.570.838,042)	(3.183.292,684)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(17.810.012,457)	(20.540.531,191)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	8.633.973,359	10.435.100,827
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	70.358.803,044	87.301.752,001

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	34.374.124,237	35.814.465,481	19.985.214,380	17.287.401,948
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.646.186,459	7.908.022,331
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	12.582.346,298	5.845.161,717	8.667.572,528	9.523.431,945
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.103.663,493	1.275.460,942
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.473.198,891)	(7.285.502,961)	(5.878.362,901)	(6.825.619,513)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.416.162,769)	(1.537.296,814)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	40.483.271,644	34.374.124,237	22.774.424,007	19.985.214,380
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	7.333.687,183	7.646.186,459
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	21.524.130,083	23.340.172,036	9.473.099,440	8.366.957,223
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.461.472,753	8.062.158,606
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.262.287,435	3.204.844,601	2.669.040,131	3.024.214,134
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	458.939,219	812.577,249
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.527.840,607)	(5.020.886,554)	(1.729.386,865)	(1.918.071,917)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.372.660,950)	(1.413.263,102)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	23.258.576,911	21.524.130,083	10.412.752,706	9.473.099,440
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	6.547.751,022	7.461.472,753
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.324.119,188	8.616.136,996	2.885.402,090	3.009.012,506
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	5.499.817,532	6.365.900,775
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	365.967,390	611.594,038	339.466,485	472.091,906
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	180.057,412	257.683,988
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.450.662,054)	(1.903.611,846)	(715.921,260)	(595.702,322)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.087.402,534)	(1.123.767,231)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	6.239.424,524	7.324.119,188	2.508.947,315	2.885.402,090
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	4.592.472,410	5.499.817,532
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.213.744,680	6.443.523,622	1.730.909,586	1.961.954,638
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	5.534.921,016	6.689.632,364
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	161.218,879	330.338,296	131.752,906	261.457,602
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	74.994,630	134.272,425
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.135.471,123)	(1.560.117,238)	(411.212,212)	(492.502,654)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.083.854,455)	(1.288.983,773)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.239.492,436	5.213.744,680	1.451.450,280	1.730.909,586
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	4.526.061,191	5.534.921,016

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGY SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.269.013,052	13.338.271,106	34.653.393,546	40.730.288,961
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.984.609,877	7.758.697,538	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.180.323,077	2.749.467,692	7.651.211,788	3.970.262,294
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	875.223,609	734.752,050	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.252.280,621)	(2.818.725,746)	(6.226.126,804)	(10.047.157,709)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.297.095,119)	(1.508.839,711)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	16.197.055,508	13.269.013,052	36.078.478,530	34.653.393,546
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	6.562.738,367	6.984.609,877	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.895.949,594	13.376.452,567	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.411.189,363	11.014.643,700	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.503.859,987	1.508.985,815	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	641.365,510	710.010,912	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.154.337,289)	(2.989.488,788)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.705.370,027)	(2.313.465,249)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	12.245.472,292	11.895.949,594	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	8.347.184,846	9.411.189,363	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.383.868,077	4.098.259,839	19.798.279,519	26.528.335,664
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.970.309,995	9.909.255,508	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	270.551,892	357.360,127	298.562,333	225.007,917
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	131.479,937	156.293,506	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(649.895,187)	(1.071.751,889)	(3.849.723,432)	(6.955.064,062)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.515.233,212)	(2.095.239,019)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	3.004.524,782	3.383.868,077	16.247.118,420	19.798.279,519
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	6.586.556,720	7.970.309,995	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.533.681,522	4.650.407,156	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.712.664,010	16.296.362,271	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	151.968,815	232.198,813	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	60.058,872	126.251,602	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(823.947,768)	(1.348.924,447)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.491.281,434)	(3.709.949,863)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.861.702,569	3.533.681,522	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.281.441,448	12.712.664,010	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	36.709.535,899	39.471.832,697	15.101.240,099	10.301.515,350
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30.280.818,157	34.282.614,181	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	6.358.396,777	6.739.104,686	11.128.557,394	7.359.756,966
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.702.172,586	2.579.163,795	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(8.031.517,375)	(9.501.401,484)	(2.879.613,220)	(2.560.032,217)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(6.411.972,516)	(6.580.959,819)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	35.036.415,301	36.709.535,899	23.350.184,273	15.101.240,099
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	25.571.018,227	30.280.818,157	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	8.000.564,854	6.720.185,705
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	3.730.835,180	2.979.959,386
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.393.980,879)	(1.699.580,237)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	10.337.419,155	8.000.564,854
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	14.764.448,842	16.895.098,114	2.857.522,643	2.841.919,265
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	43.649.075,401	53.797.706,221	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	856.181,795	1.682.957,400	507.444,379	680.837,493
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	294.348,368	648.404,526	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.163.010,663)	(3.813.606,672)	(659.725,570)	(665.234,115)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(9.581.936,909)	(10.797.035,346)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	12.457.619,974	14.764.448,842	2.705.241,452	2.857.522,643
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	34.361.486,860	43.649.075,401	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.796.142,060	1.960.889,701
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	203.666,667	323.301,735
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(424.360,594)	(488.049,376)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.575.448,133	1.796.142,060
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	58.924.162,263	52.037.847,395	8.173.514,041	7.603.871,464
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	37.004.876,400	34.320.919,426	2.837.983,972	3.085.835,554
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	27.587.024,937	21.039.660,880	3.017.757,615	2.642.569,647
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	9.250.872,724	8.234.073,202	334.505,276	465.316,326
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(11.349.185,914)	(14.153.346,012)	(2.262.078,579)	(2.072.927,070)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.821.115,360)	(5.550.116,228)	(590.226,424)	(713.167,908)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	75.162.001,286	58.924.162,263	8.929.193,077	8.173.514,041
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	41.434.633,764	37.004.876,400	2.582.262,824	2.837.983,972
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	9.604.691,840	7.289.194,171
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	3.435.620,351	3.941.010,362
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	3.702.517,932	4.503.510,439
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	248.647,632	392.949,979
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(6.599.905,134)	(2.188.012,770)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(726.783,974)	(898.339,990)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	6.707.304,638	9.604.691,840
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	2.957.484,009	3.435.620,351
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.935.460,095	7.788.114,599	1.738.490,223	2.019.778,252
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	15.802.120,719	17.780.835,923	3.180.020,046	3.974.412,127
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	776.033,370	953.629,783	142.738,823	248.714,350
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	785.714,326	1.003.305,490	49.824,283	72.332,470
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.255.464,448)	(1.806.284,287)	(492.316,677)	(530.002,379)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.998.700,776)	(2.982.020,694)	(797.065,973)	(866.724,551)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	6.456.029,017	6.935.460,095	1.388.912,369	1.738.490,223
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	13.589.134,269	15.802.120,719	2.432.778,356	3.180.020,046
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	2.545.445,802	3.092.417,671
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	5.665.046,286	7.288.529,885
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	72.055,985	199.657,742
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	53.811,235	68.653,383
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(710.572,607)	(746.629,611)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.458.607,725)	(1.692.136,982)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.906.929,180	2.545.445,802
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	4.260.249,796	5.665.046,286

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.187.986,273	15.485.418,113	12.750.152,881	10.341.605,418
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	11.719.747,004	10.653.715,625
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	267.325,705	4.093.106,005	6.110.710,437	4.853.966,505
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	3.445.632,393	3.355.841,460
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.638.608,121)	(14.390.537,845)	(2.213.582,760)	(2.445.419,042)
Anzahl der übertragenen „A“-Anteile	(3.816.703,857)	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.709.595,371)	(2.289.810,081)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	5.187.986,273	16.647.280,558	12.750.152,881
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	13.455.784,026	11.719.747,004
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	8.810.947,616	8.749.204,311
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	9.454.252,410	9.374.652,325
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	2.927.356,592	2.223.854,909
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.193.078,881	1.544.945,811
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.775.117,531)	(2.162.111,604)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(2.301.817,172)	(1.465.345,726)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	9.963.186,677	8.810.947,616
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	8.345.514,119	9.454.252,410
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.195.513,005	3.279.063,151	2.316.167,067	2.532.870,623
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.552.305,260	8.267.157,267
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	21.518,032	80.861,289	342.971,058	443.080,025
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	457.516,263	529.280,057
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(613.796,764)	(1.164.411,435)	(623.867,734)	(659.783,581)
Anzahl der übertragenen „A“-Anteile	(1.603.234,273)	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.152.259,027)	(1.244.132,064)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	2.195.513,005	2.035.270,391	2.316.167,067
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	6.857.562,496	7.552.305,260
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.662.547,480	1.890.546,555
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	5.377.544,506	6.434.278,232
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	139.874,631	231.507,039
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	163.977,700	272.605,382
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(359.965,835)	(459.506,114)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.028.747,233)	(1.329.339,108)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.442.456,276	1.662.547,480
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	4.512.774,973	5.377.544,506

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.178.276,919	8.076.690,661	6.803.635,868	6.064.606,266
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.312.131,971	9.930.805,275	9.295.329,044	8.471.634,074
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.163.471,365	2.091.065,776	2.313.442,056	2.307.032,974
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.874.793,867	2.507.987,481	1.850.909,990	2.588.575,378
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.623.875,211)	(1.989.479,518)	(1.251.554,040)	(1.568.003,372)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.865.116,975)	(2.126.660,785)	(1.648.130,843)	(1.764.880,408)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	8.717.873,073	8.178.276,919	7.865.523,884	6.803.635,868
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.321.808,863	10.312.131,971	9.498.108,191	9.295.329,044
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.443.786,988	5.806.841,347	5.063.487,090	4.833.628,925
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.643.579,963	8.222.956,466	7.516.739,783	7.742.542,227
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	920.583,513	1.009.130,127	1.158.471,132	1.436.041,950
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.174.411,604	1.154.791,027	991.610,659	1.070.489,218
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.156.463,337)	(1.372.184,486)	(1.001.788,759)	(1.206.183,785)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.548.077,576)	(1.734.167,530)	(1.061.518,141)	(1.296.291,662)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	5.207.907,164	5.443.786,988	5.220.169,463	5.063.487,090
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	7.269.913,991	7.643.579,963	7.446.832,301	7.516.739,783
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.581.454,963	1.762.700,617	1.215.280,111	1.335.445,792
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.863.260,162	6.587.701,981	5.208.280,217	5.956.972,528
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	177.082,024	247.823,133	122.402,715	237.666,165
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	252.460,428	367.365,280	261.643,035	441.693,443
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(366.681,162)	(429.068,787)	(253.294,504)	(357.831,846)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.206.547,512)	(1.091.807,099)	(847.036,211)	(1.190.385,754)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.391.855,825	1.581.454,963	1.084.388,322	1.215.280,111
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.909.173,078	5.863.260,162	4.622.887,041	5.208.280,217
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.081.968,015	1.354.854,088	796.046,047	937.802,804
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.178.950,511	6.229.583,835	4.243.853,868	5.134.426,387
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	55.612,710	103.009,293	50.624,258	100.432,703
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	120.556,273	197.498,636	89.603,378	153.095,588
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(225.528,534)	(375.895,366)	(156.711,999)	(242.189,460)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.017.467,568)	(1.248.131,960)	(729.987,221)	(1.043.668,107)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	912.052,191	1.081.968,015	689.958,306	796.046,047
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.282.039,216	5.178.950,511	3.603.470,025	4.243.853,868

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	88.793.463,967	71.348.762,386	85.750.544,921	35.253.616,125
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	52.671.163,715	35.097.464,363	68.895.005,613	60.535.239,641
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(19.858.051,662)	(17.652.762,782)	(17.417.734,686)	(10.038.310,845)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	121.606.576,020	88.793.463,967	137.227.815,848	85.750.544,921
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	40.660.452,713	33.100.139,479	16.908.363,352	6.715.588,580
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	7.643.402,620	18.229.829,562	14.050.038,210	13.597.591,601
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(10.235.573,551)	(10.669.516,328)	(3.514.918,272)	(3.404.816,829)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	38.068.281,782	40.660.452,713	27.443.483,290	16.908.363,352
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	14.047.691,821	12.581.741,428	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.259.000,832	5.104.251,918	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.876.556,593)	(3.638.301,525)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	11.430.136,060	14.047.691,821	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.602.384,715	11.790.822,668	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	768.231,843	4.336.066,626	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.358.891,718)	(3.524.504,579)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.011.724,840	12.602.384,715	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.669.797,750	7.640.758,766	94.075.530,827	23.135.851,461
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	24.270.290,204	21.445.414,200	109.825.261,779	82.408.685,727
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.290.103,982)	(5.416.375,216)	(22.698.158,592)	(11.469.006,361)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	41.649.983,972	23.669.797,750	181.202.634,014	94.075.530,827
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	75.143.753,176	14.451.688,000	26.554.316,568	10.832.647,197
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	13.227.488,214	6.008.314,031
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	74.170.089,102	68.200.883,595	11.533.868,205	19.623.908,635
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	5.639.547,020	8.663.031,743
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(17.091.920,862)	(7.508.818,419)	(5.862.039,308)	(3.902.239,264)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(2.768.122,870)	(1.443.857,560)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	132.221.921,416	75.143.753,176	32.226.145,465	26.554.316,568
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	16.098.912,364	13.227.488,214
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.596.217,277	4.575.302,321	16.731.090,303	11.053.920,031
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10.136.159,979	6.644.980,549
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	12.305.055,799	14.328.154,246	8.086.378,213	7.534.046,271
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	2.756.177,488	3.873.802,611
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.357.307,074)	(2.307.239,290)	(2.728.799,742)	(1.856.875,999)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(5.146.814,035)	(382.623,181)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	25.543.966,002	16.596.217,277	22.088.668,774	16.731.090,303
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	7.745.523,432	10.136.159,979

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2021 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.885.434,511	-	15.907.911,399	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	41.747.014,757	19.226.115,794	65.356.316,232	15.930.690,188
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.328.455,168)	(340.681,283)	(4.294.085,656)	(22.778,789)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	57.303.994,100	18.885.434,511	76.970.141,975	15.907.911,399
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.104.154,419	-	1.235.555,343	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.981.104,668	2.168.329,976	10.100.840,010	1.236.482,366
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(508.367,497)	(64.175,557)	(743.518,573)	(927,023)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	7.576.891,590	2.104.154,419	10.592.876,780	1.235.555,343
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Erläuterung 1 – Errichtung und Organisation

Der Fonds ist ein offener Umbrella-Investmentfonds, der in Irland als ein OGAW gemäß den OGAW-Vorschriften errichtet wurde. Der Fonds wurde am 27. Oktober 1998 gegründet und nahm am 23. November 1998 seine Handelstätigkeit auf. Dieser Jahresabschluss umfasst das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

„Verwaltungsgesellschaft“: Mediolanum International Funds Limited oder ein anderes Unternehmen, das von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft des Fonds genehmigt wurde.

„Delegierter Anlagemanager“: Jede(s)/alle Person(en) oder Unternehmen beziehungsweise jede(s)/alle nachfolgenden Person(en) oder Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß den Anforderungen der irischen Zentralbank beauftragt wurden, als delegierte(r) Anlagemanager für manche oder alle der Vermögenswerte eines Teilfonds zu agieren. Die delegierten Anlagemanager für die einzelnen Teilfonds sind im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ in diesem Abschluss aufgeführt.

Am 23. Juli 2021 stellte der Long Short Strategy Collection seine Geschäftstätigkeit ein und verschmolz seine Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit dem Premium Coupon Collection.

Zum 31. Dezember 2021 hat der Fonds einunddreißig aktive Teilfonds, deren Basiswährung der Euro ist: US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Emerging Markets Fixed Income, Mediolanum Global Demographic Opportunities und Mediolanum Global Impact.

Das Vermögen eines Teilfonds wird entsprechend den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds, wie in der Teilfondsinformationskarte, die dem Prospekt beigelegt ist, dargelegt, gesondert angelegt.

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

(a) Bilanzierungsgrundlage

Der Jahresabschluss wird auf Grundlage des vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council) herausgegebenen Rechnungslegungsstandards (Financial Reporting Standard) FRS 102 erstellt, der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard. Die geltenden Vorschriften, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses Anwendung fanden, sind die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und der Unit Trusts Act von 1990 (die „geltenden Vorschriften“). Der Jahresabschluss wird auf Grundlage des Anschaffungskostenprinzips und unter Berücksichtigung der Neubewertung von Anlagen erstellt.

Für die Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit FRS 102 müssen einige kritische kaufmännische Schätzungen angewendet werden. Zudem muss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft im Zusammenhang mit der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Fonds Beurteilungen vornehmen. Die Schätzungen und die damit verbundenen Annahmen beruhen auf Erfahrungswerten und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als plausibel erachtet werden. Die Ergebnisse bilden die Grundlage für die Beurteilung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die nicht ohne weiteres aus anderen Quellen ersichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können wesentlich von diesen Schätzungen abweichen. Zu den Bereichen, in denen Annahmen und Schätzungen ein beträchtliches Risiko einer wesentlichen Berichtigung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bergen, gehören: (i) die Bewertung von OTC-Derivaten, wie in Erläuterung 2 (e) beschrieben; (ii) die Bewertung von Wertpapieren, die nicht börsennotiert sind oder normalerweise nicht auf den geregelten Märkten gehandelt werden, wie in Erläuterung 2 (e) und Erläuterung 16 beschrieben; und (iii) die Unsicherheit in Bezug auf die Auslegung komplexer Steuervorschriften und Änderungen der Steuergesetze in Bezug auf die ausländische Quellensteuer und Kapitalertragsteuer, wie in Erläuterung 2 (n) dargelegt. Differenzen zwischen den tatsächlichen Kapitalerträgen und den getroffenen Annahmen oder künftige Änderungen dieser Annahmen können künftige Berichtigungen des bereits erfassten Steueraufwands notwendig machen. Alle Bilanzierungsgrundsätze wurden in den Jahresabschlüssen konsequent angewandt. Zum 31. Dezember 2021 liegen keine wesentlichen Schätzungen vor.

Quantitative und qualitative Informationen über relevante Bedingungen und Ereignisse, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Jahresabschlusses bekannt waren und nach vernünftigem Ermessen bekannt sein konnten, wurden ausgewertet. Es wurden keine Ereignisse oder Bedingungen identifiziert, die nach Auffassung des Verwaltungsrats bei einer Gesamtbetrachtung darauf hindeuten, dass die Fähigkeit zur Geschäftsführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung zur Veröffentlichung des Jahresabschlusses nicht gegeben ist. Der Abschluss wurde daher mit Ausnahme des Long Short Strategy Collection auf der Grundlage der Geschäftsführung aufgestellt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Finanzinstrumente

(i) Bewertung und Ansatz

Der Fonds hat die Anwendung der Ansatz- und Bewertungsbestimmungen von IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung („IAS 39“) sowie der Offenlegungen von Abschnitt 11 und 12 von FRS 102 beschlossen.

Der Fonds erfasst zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte am Handelstag, d. h. dem Tag, an dem er sich zum Kauf bzw. Leerverkauf der Instrumente verpflichtet. Ab diesem Datum werden Gewinne und Verluste, die sich aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ergeben, in der Betriebsergebnisrechnung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden an dem Tag ausgewiesen, an dem sie entstehen.

Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten kategorisiert sind, werden beim erstmaligen Ansatz zum Zeitwert bewertet, wobei die Transaktionskosten für solche Instrumente gegebenenfalls sofort in der Betriebsergebnisrechnung als Aufwendungen erfasst werden.

(ii) Klassifizierung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäß IAS 39 umfassen:

- Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente sind diejenigen, die der Fonds in erster Linie zum Zwecke kurzfristiger Gewinnmitnahmen hält. Dazu zählen Aktien, Anlagen in Anleihen und Optionsscheinen, Investmentfonds, Geldmarktinstrumente, Terminkontrakte, Devisentermingeschäfte, Optionen und Swaps.
- Es gibt keine als beim Erstansatz erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten bezeichneten Finanzinstrumente.

(iii) Folgebewertung

Nach der Erstbewertung bewertet der Fonds Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten klassifiziert sind, zu ihren beizulegenden Zeitwerten.

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen und vertragswilligen Parteien zu marktüblichen Bedingungen getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf ihren notierten Börsenkursen an einer anerkannten Börse, oder er wurde von einem angesehenen Broker oder einer angesehenen Gegenpartei im Falle von außerbörslich gehandelten Instrumenten bezogen, und zwar zum Bilanzstichtag ohne Einbehalt von veranschlagten zukünftigen Verkaufskosten. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden zu ihrem zuletzt gehandelten Wert bewertet.

Sollte kein notierter Marktpreis einer anerkannten Börse oder von einem Broker/einer Gegenpartei vorliegen, kann der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten durch eine kompetente Person anhand von Bewertungsmethoden geschätzt werden. Hierfür können Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen, Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Instruments, Discounted-Cashflow-Analysen, Preisbildungsmodelle für Optionen und andere Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung von in tatsächlichen Markttransaktionen erzielbaren Preisen ermöglichen, herangezogen werden.

Anschließende Änderungen im beizulegenden Zeitwert von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumenten werden, sofern relevant, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Sämtliche Anlagen in den Fondsportfolios zum 31. Dezember 2021 wurden zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

(iv) Ausbuchung

Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Ansprüche auf Zahlungsströme aus dem Vermögenswert erloschen sind oder wenn der Fonds im Wesentlichen alle mit dem Vermögenswert verbundenen Risiken und Chancen übertragen hat und diese Übertragung eine Ausbuchung gemäß IAS 39 begründet. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn er von den entsprechenden vertraglichen Verpflichtungen befreit ist bzw. wenn diese erloschen oder abgelaufen sind.

(c) Erfassung der Erträge

Erträge aus zinstragenden Wertpapieren werden periodengerecht vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer erfasst. Einlagenzinsen werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge werden an dem Datum erfasst, an dem das betreffende Wertpapier erstmals „ex Dividende“ notiert wird, und werden vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer ausgewiesen.

(d) Betriebliche Aufwendungen

Der Fonds ist für sämtliche gewöhnlichen betrieblichen Aufwendungen, einschließlich der Gebühren für den Verwalter, der Gebühren und Aufwendungen für die Verwaltungsgesellschaft und den Treuhänder, des Honorars der Wirtschaftsprüfer, Stempel- und sonstiger Gebühren, die bei dem Erwerb und der Realisierung von Anlagen anfallen, verantwortlich. Diese Kosten werden in dem Geschäftsjahr, auf den sie sich beziehen, als Aufwendungen erfasst.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(e) Bewertung der Anlagepapiere

Bewertungsstichtag für diesen Jahresabschluss war der 31. Dezember 2021. Die Vermögenswerte eines Teilfonds werden an jedem Handelstag wie folgt bewertet:

- i) Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind und regelmäßig gehandelt werden und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zu dem zuletzt gehandelten Kurs am entsprechenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten. Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind, aber nicht regelmäßig gehandelt werden, und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zum letzten verfügbaren Kurs zum betreffenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten; dies geschieht unter der Voraussetzung, dass ein Wertpapier, das an einem anerkannten Handelsplatz notiert ist, jedoch mit einem Aufschlag oder Abschlag außerhalb des betreffenden anerkannten Handelsplatzes oder im Freiverkehr erworben oder gehandelt wird, unter Berücksichtigung der Höhe des Aufschlags oder Abschlags zum Zeitpunkt der Bewertung und vorbehaltlich der Zustimmung durch den Treuhänder zu bewerten ist.
- ii) Falls ein Vermögenswert an mehreren anerkannten Handelsplätzen notiert ist, wird die Wertpapierbörse oder der Markt verwendet, die/der der wichtigste Markt für diese Vermögenswerte ist.
- iii) Die Vermögenswerte eines Teilfonds, die nicht notiert sind oder die zwar notiert sind, aber deren Kurse nicht verfügbar sind oder deren aktueller Schlusskurs keinen marktgerechten Preis darstellt, sind zu ihrem voraussichtlichen Realisierungswert zu bewerten, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben (i) vom Anlagemanager oder (ii) von einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen, die/das vom Anlagemanager ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt, oder (iii) auf andere Weise geschätzt wird, vorausgesetzt, der Treuhänder erteilt diesem Wert seine Zustimmung.
- iv) Verträge über Derivate, die an einem regulierten Markt gehandelt werden (einschließlich Terminkontrakte, Optionsverträge und Index-Futures), sind zu dem vom Markt festgelegten Abrechnungskurs zu bewerten. Wenn der Abrechnungskurs nicht verfügbar ist, so ist der voraussichtliche Realisierungswert heranzuziehen, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben von (i) der Verwaltungsgesellschaft oder (ii) einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen, die/das von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt, oder (iii) auf andere Weise bestimmt wird, vorausgesetzt der Wert wird vom Treuhänder genehmigt. Außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate werden täglich entweder (i) auf Basis des Wertes, den die entsprechende Gegenpartei bekannt gibt, bewertet (wobei eine solche Bewertung zumindest wöchentlich von einer Partei, die zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wurde und die unabhängig von der Gegenpartei ist, zu überprüfen oder zu genehmigen ist [die „Bewertung durch die Gegenpartei“]) oder (ii) anhand einer alternativen Bewertung bewertet, die von einer kompetenten Person zur Verfügung gestellt wird, die von der Verwaltungsgesellschaft ernannt und zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wird oder anhand einer sonstigen Bewertungsmaßnahme bewertet – unter der Voraussetzung, dass der ermittelte Wert vom Treuhänder genehmigt wird (die „Alternative Bewertung“). Sofern die Verwaltungsgesellschaft die alternative Bewertungsmethode verwendet, wird sie die international geltenden Best Practice Standards einhalten und sich an die Bewertungsprinzipien für im Freiverkehr gehandelte Instrumente halten, die von Vereinigungen wie IOSCO (International Organisation of Securities Commissions) und AIMA (Alternative Investment Management Association) festgelegt wurden, und diesen Wert monatlich mit dem anhand der Bewertung durch die Gegenpartei ermittelten Wert vergleichen. Dabei auftretende wesentliche Unterschiede werden unverzüglich untersucht und erklärt.
- v) Devisentermingeschäfte und Zins-Swaps sind in derselben Weise wie außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate oder unter Bezugnahme auf frei verfügbare Marktpreise zu bewerten.
- vi) Anteile an anderen Investmentfonds, die nicht gemäß obigem Absatz i) bewertet werden, werden durch Bezugnahme auf den letzten verfügbaren Nettoinventarwert der Anteile des betreffenden Investmentfonds bewertet.
- vii) Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung des Treuhänders den Wert einer Anlage entsprechend anpassen, wenn sie der Meinung sind, dass in Hinblick auf ihre Währung, Marktfähigkeit, geltenden Zinssätze, antizipierten Dividenden, Laufzeit, Liquidität oder aufgrund sonstiger wesentlicher Überlegungen eine solche Anpassung erforderlich ist, um ihren marktgerechten Preis wiederzugeben.
- viii) Vermögenswerte, die auf eine andere als die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Rücksprache mit dem Treuhänder bzw. in Übereinstimmung mit einer von diesem genehmigten Methode den Umständen entsprechend als angemessen erachtet.
- ix) Zahlungsmittel und andere flüssige Mittel werden zu ihrem Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste sowie nicht realisierte Gewinne und Verluste, die sich bei der Bewertung von Wertpapieren ergeben, werden, sofern relevant, in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Die Kosten verkaufter Anlagen werden auf einer gewichteten Durchschnittsgrundlage erfasst.

(g) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel umfassen Sichteinlagen und Überziehungskredite bei Banken. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, hoch liquide Investitionen, die jederzeit in bekannte Mengen von Zahlungsmittel konvertiert werden können, einem insignifikanten Wertänderungsrisiko unterliegen und zur Begleichung kurzfristiger Barverpflichtungen und nicht zu Anlagezwecken oder anderen Zwecken gehalten werden.

(h) Gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern

Als Sicherheit gehaltene Barmittel sowie an Broker zu leistende Barmittel beziehen sich auf Swaps, Optionen, Terminkontrakte und Futures-Kontrakte. Diese Beträge werden von den Teilfonds für zum Berichtsstichtag noch nicht abgewickelte Anlagetransaktionen gehalten und werden von den Brokern verlangt, um als Sicherheit für Handelsgeschäfte gehalten zu werden. Als Sicherheit gehaltene Barmittel werden auf separaten Konten geführt und in der Bilanz separat ausgewiesen. Als Sicherheit erhaltene Barmittel werden in der Bilanz als Vermögenswert erfasst.

An Broker zu leistende Barsicherheiten werden in Verbindung mit Swaps und Futures-Kontrakten für noch nicht abgewickelte Anlagetransaktionen gehalten; die Barmittel werden von den Brokern verlangt, um diese als Sicherheiten für Handelsgeschäfte zu halten. Die an Broker zu leistenden Barsicherheiten werden in der Bilanz ausgewiesen.

Diese Salden beinhalten die Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber Brokern aus Margin-Bareinlagen. Einzelheiten zu Barsicherheiten und Margin-Geldern sind Erläuterung 10 zu entnehmen.

(i) Fremdwährungen

Die Berichtswährung des Fonds und jedes Teilfonds ist der Euro. In Fremdwährungen erfasste Aktiva und Passiva werden zu dem am Ende des Geschäftsjahres gültigen Wechselkurs in Euro umgerechnet. Die Kosten der Anlagewerte, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, werden zu dem am Ankaufstag geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen, die auf Wechselkursänderungen zwischen dem Ankaufs- und Verkaufstag zurückzuführen sind, werden, sofern relevant, im realisierten Nettogewinn bei Verkauf der Wertpapiere in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(j) Nettoinventarwert

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer jeden Anteilsklasse wird getrennt berechnet, indem das Nettovermögen des Teilfonds, das dieser Klasse zuzuordnen ist, durch die Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt wird.

(k) Kapitalflussrechnung

Gemäß FRS 102, Abschnitt 7.1A „Kapitalflussrechnung“, hat der Fonds von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds Gebrauch gemacht und keine Kapitalflussrechnung aufgestellt, da er folgende Kriterien erfüllt:

- (i) im Wesentlichen alle Fondsanlagen sind hochliquide;
- (ii) im Wesentlichen alle Fondsanlagen werden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt; und
- (iii) der Fonds legt eine Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, vor.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft erfüllen diese Informationen auch die Auflagen von FRS 102, Abschnitt 10.4 ‚Berichterstattung über die Ertragslage‘, in Bezug auf die Abstimmung von Bewegungen im Eigenkapital.

(l) Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören Gebühren und Provisionen, die an Handlungsbevollmächtigte, Berater, Broker und Händler gezahlt werden, Gebühren der Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen, sowie Steuern und Abgaben. Zu den Transaktionskosten zählen keine Fremdkapitalaufschläge oder -abschläge, Finanzierungskosten oder interne administrative Kosten oder Kosten für Bestände. Transaktionskosten beziehen sich auf den Kauf und Verkauf von Wertpapieren.

(m) Klassifizierung von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen

Der Fonds räumt den Anteilsinhabern das Recht ein, ihre Beteiligung am Fonds an jedem Handelstag zu einem Betrag, der dem prozentualen Anteil am Nettoinventarwert des Fonds entspricht, zurückzugeben. Gemäß FRS 102 entspricht dieses Recht seinem Wesen nach einer Verbindlichkeit des Fonds gegenüber den Anteilsinhabern; dementsprechend werden die rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteile in diesem Jahresabschluss als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Die Verbindlichkeiten werden in der Bilanz als „Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist“ ausgewiesen. Ausschüttungen an Anteilsinhaber werden, sofern relevant, als Finanzierungskosten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(m) Klassifizierung von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen (Fortsetzung)

Gemäß FRS 102, Abschnitt 22, werden vom Fonds begebene Finanzinstrumente nur dann als Eigenkapital behandelt, wenn sie die folgenden beiden Bedingungen erfüllen:

- a. Sie enthalten keine vertraglichen Verpflichtungen für den Fonds zur Lieferung von Zahlungsmitteln oder anderen finanziellen Vermögenswerten oder zum Tausch finanzieller Vermögenswerte oder finanzieller Verbindlichkeiten mit einer anderen Partei zu Bedingungen, die potenziell ungünstig für den Fonds sind; und
- b. wenn das Instrument mit den eigenen Eigenkapitalinstrumenten des Fonds beglichen wird oder beglichen werden kann oder wenn es entweder ein nicht derivatives Instrument ist, das nicht mit der Verpflichtung zur Lieferung einer variablen Anzahl der Eigenkapitalinstrumente des Fonds verbunden ist, oder ein Derivat ist, das durch den Tausch eines festgelegten Barmittelbetrags oder anderer finanzieller Vermögenswerte gegen eine feste Anzahl seiner eigenen Eigenkapitalinstrumente durch den Fonds beglichen wird.

Sofern diese Definition nicht erfüllt ist, wird der Erlös der Ausgabe als eine finanzielle Verbindlichkeit klassifiziert.

(n) Vergleichsinformationen

Die Beträge und Angaben, die im Jahresabschluss in Bezug auf einen oder mehrere frühere Zeiträume enthalten sind, stimmen mit den Informationen des laufenden Jahres überein. Die Vergleichsbeträge zum Zinsrisiko in Erläuterung 16, zu Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen in Erläuterung 22 sowie alle Vergleichsangaben zu gehaltenen Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern wurden geändert, um sie an die Angaben für das laufende Jahr anzupassen.

(o) Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren sind Finanzinstrumente, die jederzeit zwischen zwei Parteien austauschbar sind.

Erläuterung 3 – Anteile

Sämtliche Anteile jedes Teilfonds sind frei übertragbar und sind vorbehaltlich der Unterschiede zwischen Anteilen unterschiedlicher Anteilsklassen, die im Anschluss beschrieben werden, gleichermaßen berechtigt, an den Gewinnen und Ausschüttungen (falls diese vorgenommen werden) des jeweiligen Teilfonds und an seinen Vermögenswerten im Falle der Beendigung teilzuhaben. Die Anteile, die keinen Nennwert haben und bei ihrer Ausgabe voll bezahlt sein müssen (es sei denn, dass die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen unter bestimmten Umständen etwas anderes festlegt), sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet. Bruchteile von Anteilen können bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden.

Ein Anteil an einem Teilfonds stellt ein wirtschaftliches Eigentum an einem ungeteilten, der entsprechenden Klasse zuzuordnenden Anteil am Vermögen des entsprechenden Teilfonds dar.

Der Fonds besteht aus Teilfonds, wobei jeder einzelne Teilfonds eine getrennte Vermögensmasse bildet. Die Verwaltungsgesellschaft kann, entweder bei der Gründung eines Teilfonds oder danach, mehr als eine Klasse von Anteilen in einem Teilfonds auflegen, die sich im Hinblick auf Zeichnungsgebühren und -aufwendungen (einschließlich der Verwaltungsgebühren), Mindestzeichnung, Mindestbeteiligung, festgelegte Währung, gegebenenfalls eine Absicherungsstrategie in Hinblick auf die festgelegte Währung der Klasse, die Ausschüttungspolitik und andere Merkmale unterscheiden können, welche die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt. Anteile sind an die Anleger als Anteile einer Klasse auszugeben.

„A“-Anteile sind thesaurierende Anteile und nicht dazu berechtigt, an Ausschüttungen teilzunehmen. „B“-Anteile dagegen sind ausschüttende Anteile, die an Ausschüttungen teilnehmen.

Das Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert des Fonds. Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile stellen ihrer Art nach eine Verpflichtung des Fonds gegenüber den Anteilsinhabern gemäß Financial Reporting Standard 102 dar, da der Anteilsinhaber die Wahl hat, sie zurückzugeben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 4 – Besteuerung

Der Fonds wird als Anlageorganismus im Sinne von Section 739 (B) 1 des Taxes Act eingestuft. Nach derzeit geltendem irischem Recht und geltender Praxis unterliegt er mit seinen Erträgen und Kapitalgewinnen keiner irischen Steuer. Steuern können jedoch beim Eintritt eines Steuertatbestandes anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen unter anderem Ausschüttungszahlungen an Anteilsinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Der Fonds hat keine Steuern zu entrichten bei Steuertatbeständen, die sich beziehen auf:

- (i) einen Anteilsinhaber, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig ist noch in Irland seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat; oder
- (ii) bestimmte in Irland ansässige Anleger, die von der Steuer befreit sind und dem Fonds die gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen unterzeichnet vorlegt haben; oder
- (iii) Anteile, die in einem durch Erlass der Irish Revenue Commissioners anerkannten Clearingsystem gehalten werden.

Ausschüttungen und Zinsen in Bezug auf Wertpapiere, die in anderen Ländern als Irland emittiert sind, können Steuern – einschließlich der von solchen Ländern erhobenen Quellensteuern – unterliegen. Es könnte sein, dass es dem Fonds nicht möglich ist, einen ermäßigten Quellensteuersatz im Rahmen der zwischen Irland und anderen Ländern bestehenden Doppelbesteuerungsabkommen in Anspruch zu nehmen. Folglich könnte es dem Fonds unmöglich sein, Quellensteuern zurückzufordern, denen er in bestimmten Ländern unterliegt.

Soweit im Hinblick auf einen irischen Anteilsinhaber ein Steuertatbestand entsteht, kann der Fonds gezwungen sein, eine Steuer im Zusammenhang mit diesem Steuertatbestand abzuziehen und an die Irish Revenue Commissioners abzuführen. Ein Steuertatbestand kann bei Dividendenzahlungen an die Anteilsinhaber, bei der Einziehung, Annullierung, Rücknahme, beim Rückkauf, bei der Übertragung oder bei einer fiktiven Veräußerung von Anteilen (die alle acht Jahre, gerechnet ab dem Erwerb dieser Anteile, eintritt) entstehen. In Bezug auf steuerbefreite irische Anleger können bestimmte Ausnahmen zur Anwendung gelangen. Sofern diese Anteilsinhaber entsprechende Steuererklärungen beim Fonds hinterlegt haben, kann die Verpflichtung zum Steuerabzug entfallen.

Erläuterung 5 – Eventualverbindlichkeiten

Zum Ende des Geschäftsjahres gab es keine Eventualverbindlichkeiten (zum 31. Dezember 2020 gab es ebenfalls keine Eventualverbindlichkeiten).

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr mit Ende 31. Dezember 2021 wurden die Gebühren für das Anlageresearch direkt von den Teilfonds gezahlt (ebenso zum 31. Dezember 2020).

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Verwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds wie folgt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist:

Name des Teilfonds	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
US Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
European Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Pacific Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Emerging Markets Collection	2,15 %	-	2,65 %	-
Euro Fixed Income	0,50 % ¹	-	0,60 % ²	-
Global High Yield	1,80 %	1,80 %	2,10 %	2,10 %
Premium Coupon Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Dynamic Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Equity Power Coupon Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	2,05 %	-	2,45 %	-
Coupon Strategy Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
New Opportunities Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
Infrastructure Opportunity Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Convertible Strategy Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Socially Responsible Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Financial Income Strategy	1,50 %	-	1,75 %	-
Equilibrium	1,50 %	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Long Short Strategy Collection ³	1,30 %	-	1,65 %	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
European Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
US Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
Dynamic International Value Opportunity	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
European Small Cap Equity	2,25 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	2,15 %	-	-	-
Global Leaders	2,25 %	2,25 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	1,80 %	1,80 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Global Impact	2,10 %	2,10 %	-	-

¹Seit dem 24. Oktober 2018 wird statt eines Satzes von 1,05% ein Satz von 0,50% erhoben.

²Seit dem 24. Oktober 2018 wird statt eines Satzes von 1,25 % ein Satz von 0,60 % erhoben.

³Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 hat Mediolanum International Funds Limited, der Liquiditätsmanager, zulasten des Vermögens eines jeden Teilfonds, für den er bestellt wurde, Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,01 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (ggf. zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds wie nachstehend dargelegt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist: Die Verwaltungsgesellschaft hat keinen Anspruch auf Erstattung von Barauslagen zulasten des Fondsvermögens eines Teilfonds.

Name des Teilfonds	Mediolanum L-Klasse	Mediolanum Abgesicherte L-Klasse	Mediolanum S-Klasse	Mediolanum Abgesicherte S-Klasse
US Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
European Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Pacific Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Collection	0,57 %	-	0,57 %	-
Euro Fixed Income	0,02 % ¹	-	0,02 % ¹	-
Global High Yield	0,32 %	0,32 %	0,32 %	0,32 %
Premium Coupon Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Equity Power Coupon Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0,47 %	-	0,47 %	-
Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
New Opportunities Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Infrastructure Opportunity Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Convertible Strategy Collection	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Socially Responsible Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Financial Income Strategy	0,27 %	-	0,27 %	-
Equilibrium	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Long Short Strategy Collection ²	0,57 %	-	0,57 %	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
European Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
US Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic International Value Opportunity	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
European Small Cap Equity	0,57 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	0,57 %	-	-	-
Global Leaders	0,57 %	0,57 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	0,32 %	0,32 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Global Impact	0,57 %	0,57 %	-	-

¹Seit dem 2. Januar 2019 wird statt eines Satzes von 0,27% ein Satz von 0,02% erhoben.

²Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Gebühren, die Mediolanum International Funds Limited für ihre Funktion als Verwaltungsgesellschaft, Anlagemanager und Liquiditätsmanager für den Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 bzw. zum 31. Dezember 2020 pro Teilfonds erhalten hat.

(Angaben in EUR) Name des Teilfonds	Verwaltungsgebühren		Gebühr des Liquiditätsmanagers		Anlageverwaltungsgebühren	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
US Collection	9.399.779	6.820.307	47.561	34.253	2.710.946	1.952.433
European Collection	10.274.878	9.511.258	50.206	45.981	2.861.711	2.620.915
Pacific Collection	4.346.616	3.632.992	21.862	18.204	1.246.148	1.037.625
Emerging Markets Collection	12.498.990	10.837.113	55.801	48.096	3.180.656	2.741.493
Euro Fixed Income	13.220.941	9.016.083	-	-	521.677	351.777
Global High Yield	46.182.801	47.775.013	-	-	7.597.317	7.792.650
Premium Coupon Collection	21.007.995	24.578.420	113.817	132.641	5.349.413	6.234.144
Dynamic Collection	5.791.945	5.433.650	27.564	25.668	1.295.482	1.206.416
Equity Power Coupon Collection	17.181.378	16.834.073	70.534	68.729	4.020.392	3.917.571
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	104.364.484	75.456.978	447.245	320.273	25.492.976	18.255.570
Emerging Markets Multi Asset Collection	4.304.628	4.476.956	19.902	20.596	935.425	968.019
Coupon Strategy Collection	56.850.041	63.946.184	250.950	281.511	11.794.613	13.230.995
New Opportunities Collection	12.164.723	11.567.145	56.363	53.148	2.649.079	2.497.953
Infrastructure Opportunity Collection	10.665.347	10.564.646	44.561	43.735	2.540.000	2.492.887
Convertible Strategy Collection	10.094.852	10.530.956	55.864	57.786	1.508.326	1.560.209
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	7.979.942	8.564.278	44.374	47.210	2.085.576	2.218.893
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	16.550.362	18.638.067	90.405	101.361	4.249.054	4.763.964
Socially Responsible Collection	4.651.058	3.257.060	23.021	15.919	1.312.209	907.394
Financial Income Strategy	13.785.984	11.793.602	87.950	74.523	2.374.640	2.012.126
Equilibrium	3.598.867	3.988.648	22.225	24.363	600.078	657.799
Long Short Strategy Collection ¹	264.251	1.170.480	1.812	8.377	103.282	477.464
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	7.726.921	7.304.331	42.505	39.756	1.997.691	1.868.560
European Coupon Strategy Collection	5.249.246	5.423.535	28.694	29.453	1.348.599	1.384.275
US Coupon Strategy Collection	5.163.134	5.082.691	28.331	27.646	1.331.560	1.299.363
Dynamic International Value Opportunity	25.853.989	21.108.679	109.970	89.043	6.268.244	5.075.424
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	21.289.417	9.529.157	101.378	45.377	5.778.556	2.586.485
European Small Cap Equity	4.867.265	1.955.512	21.632	8.691	1.233.040	495.397
Chinese Road Opportunity	20.529.112	7.448.902	95.484	34.646	5.442.602	1.974.825
Global Leaders	18.038.901	7.142.056	80.172	31.742	4.569.855	1.809.321
Emerging Markets Fixed Income	6.344.737	4.597.397	35.248	25.541	1.127.953	817.315
Mediolanum Global Demographic Opportunities	5.177.971	787.207	24.657	3.749	1.405.450	213.671
Mediolanum Global Impact	7.129.385	233.413	33.949	1.112	1.935.119	63.355
	512.549.940	429.006.789	2.134.037	1.759.130	116.867.669	95.486.288

¹Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ebenfalls Anspruch auf die Rückzahlung aller ihrer Verwaltungskosten aus dem Fondsvermögen, einschließlich einer jährlichen Gebühr, die monatlich nachträglich in Höhe von bis zu 0,045 % (31. Dezember 2020: 0,045 %) des Nettoinventarwerts jedes relevanten Teilfonds, für den Dienstleistungen in Bezug auf die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit Performance-Attribution, Performance-Messung, Risikoanalyse und Research-fremde Leistungen für jeden relevanten Teilfonds erbracht werden (ggf. zuzüglich Mehrwertsteuer) zu entrichten ist. In dem zum 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr sind Verwaltungsgebühren in Höhe von 11.846.750 Euro angefallen (31. Dezember 2020: 9.802.976 Euro).

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, der Treuhänder, erhält eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,005 % (31. Dezember 2020: 0,005 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer). Der Treuhänder hat Anspruch auf eine Pauschalgebühr in Höhe von 2.000 Euro p. a. pro Teilfonds für die Überwachung und Abstimmung der Cashflows bei der Verwahrstelle sowie auf eine Verwahrstellenüberwachungsgebühr in Höhe von 0,002 % (31. Dezember 2020: 0,002 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer). Der Treuhänder erhielt Gebühren in Höhe von 1.906.066 Euro für das zum 31. Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2020: 1.588.875 Euro).

Der Treuhänder hat ebenfalls Anspruch auf eine Verwahrungsgebühr zu einem Satz von 0,0125 % (31. Dezember 2020: 0,0125 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer). Der Treuhänder erhielt Verwahrungsgebühren in Höhe von 3.542.191 Euro für das zum 31. Dezember 2021 abgelaufene Jahr (31. Dezember 2020: 2.969.127 Euro).

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren sowie die Transaktionsgebühren eines Unterverwahrers (die zu den handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Treuhänder hat zulasten des Vermögens der einzelnen Teilfonds ebenfalls Anspruch auf die Erstattung seiner Auslagen. Der Treuhänder hat aus seinen Gebühren die Gebühren für jede von ihm ernannte Unterdepotbank zu bezahlen.

RBC Investor Services Ireland Limited, der Verwalter, hat je Teilfonds zulasten des Fondsvermögens Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 24.000 Euro (gegebenenfalls zuzüglich MwSt.). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar (2020: 24.000 Euro (gegebenenfalls zuzüglich MwSt.)) multipliziert mit der Anzahl der Teilfonds des Fonds. Die jährliche Verwaltungsgebühr wird von den Teilfonds anteilmäßig auf Basis ihres Nettoinventarwertes getragen. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Verwalter erhielt Gebühren in Höhe von 1.051.010 Euro für das zum 31. Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2020: 897.913 Euro).

RBC Investor Services Ireland Limited, der Transferagent, erhält aus dem Vermögen des Fonds eine jährliche Gebühr in Höhe von 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilsklasse (gegebenenfalls zuzüglich MwSt.), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist (31. Dezember 2020: 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilsklasse (ggf. zuzüglich Mehrwertsteuer)).

Der Transferagent erhielt Gebühren in Höhe von 563.160 Euro für das zum 31. Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2020: 703.422 Euro).

Die Gebühren für alle Mediolanum Best Brands Teilfonds können aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt werden. Im am 31. Dezember 2021 bzw. am 31. Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Gebühren aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt.

Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühren

Mit Wirkung vom 1. Januar 2021 ist die Berechnungsmethode für die Wertentwicklungsgebühren leicht verändert worden, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass bei der Berechnung des Wertentwicklungszieles auch Anpassungen vorgenommen wurden, um Verzerrungen aufgrund von Zeichnungen und Rücknahmen zu verhindern, wie im aktualisierten Prospekt vom 21. Januar 2021 genauer beschrieben.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr für die einzelnen am Bewertungstag vor dem Berechnungstag ausgegebenen Anteilsklassen in Höhe eines Prozentsatzes des Betrags, um den der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Anteilsklassen (vor Abzug der geltenden Wertentwicklungsgebühr und Anpassung um Ausschüttungen) das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag übersteigt. Sofern zahlbar, unterliegt eine solche Wertentwicklungsgebühr einer Obergrenze von 1 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums. In einem Berechnungszeitraum wird das **Wertentwicklungsziel** für die einzelnen Anteilsklassen festgelegt als dem historischen Höchststand (High-Water Mark, „HWM“) entsprechend, erhöht durch die maßgebliche Mindestrendite („**Hurdle Rate**“), und zwar nur für den vorliegenden Berechnungszeitraum. Bei der Berechnung des Wertentwicklungszieles können ebenfalls Anpassungen für Zeichnungen und Rücknahmen vorgenommen werden. Die Anpassungen sind erforderlich, damit die Wertentwicklungsgebühr die Verwaltungsgesellschaft für durch den Fonds erwirtschaftete Gewinne belohnt, wie sie der jeweiligen Anteilsklasse im jeweiligen Berechnungszeitraum zuzurechnen sind (d. h. der tatsächliche absolute Wert), im Unterschied zu künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr schlicht aufgrund eines höheren Nettoinventarwerts, der sich aus Neuzeichnungen ergibt (d. h. solche Erhöhungen sollten nicht berücksichtigt werden). Zu solchen künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr kommt es insbesondere kurz nach der Auflegung eines neuen Fonds, wenn die Zuflüsse im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Fonds, der der jeweiligen Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch ihre Größenordnung ins Gewicht fallen. Erforderliche Anpassungen würden an der angefallenen Wertentwicklungsgebühr zum Zeitpunkt der jeweiligen Zeichnung vorgenommen werden. Anleger sollten beachten, dass die Wertentwicklungsgebühr auf Anteilsklassenebene, nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers (auf Anteilsbasis) berechnet wird. Die HWM ist nachstehend beschrieben und die maßgeblichen Prozentsätze und die für die einzelnen Teilfondsgattungen geltenden Hurdle Rates sind nachstehender Tabelle zu entnehmen.

Die HWM einer Anteilsklasse wird eingangs bestimmt als Erstausgabepreis einer Anteilsklasse bei der Auflage dieser Klasse. Die anfängliche HWM bleibt unverändert, bis eine Wertentwicklungsgebühr anfällt, und wird am Ende des anschließenden Berechnungszeitraums zahlbar. Nach Anfall und Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr wird die HWM nach oben angepasst (d. h. bei einer Überrendite über das Wertentwicklungsziel). Die angepasste HWM entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilsklasse am Ende des Berechnungszeitraums, für den eine Wertentwicklungsgebühr angefallen ist und zahlbar war. Übersteigt der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag nicht, ist keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar (selbst wenn der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel im Verlauf des Berichtszeitraums überstieg) und die HWM bleibt unverändert wie am Ende des vorausgegangenen Berechnungszeitraums.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühren (Fortsetzung)

Die Wertentwicklungsgebühr wird am ersten Handelstag im Januar jedes Jahres berechnet (der „**Berechnungstag**“). Der Berechnungszeitraum ist der dem Berechnungstag unmittelbar vorausgehende Zwölfmonatszeitraum (der „**Berechnungszeitraum**“). Der Erstausgabepreis einer Anteilsklasse wird bei der Auflage dieser Klasse als HWM zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr für eine Anteilsklasse im ersten Berechnungszeitraum herangezogen. Für eine neue Anteilsklasse beginnt der erste Berechnungszeitraum am letzten Tag des Erstausgabezeitraums für diese Anteilsklasse und endet am Ende des ersten Berechnungszeitraums. Die Wertentwicklungsgebühr wird täglich abgegrenzt und wird jährlich rückwirkend am Ende eines jeden Berechnungszeitraums fällig, zahlbar und der Verwaltungsgesellschaft gutgeschrieben. Für die Berechnung der Wertentwicklungsgebühr wird der gesamte Nettoinventarwert der einzelnen ausgegebenen Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer Anteilsklasse, der für Zeichnungs- oder Rücknahmewecke herangezogen wird, kann gegebenenfalls eine Berichtigung um aufgelaufene Wertentwicklungsgebühren beinhalten. Für die Bestimmung der aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühren wird der Berechnungszeitraum gegebenenfalls als der Zeitraum vom vorausgegangenen Berechnungstag bis zum Bewertungstag definiert.

Gibt der Anteilsinhaber während eines Berechnungszeitraums Anteile zurück, ist eine bis zur Rücknahme aufgelaufene Wertentwicklungsgebühr anteilig zahlbar. Für die Berechnung einer solchen Wertentwicklungsgebühr wird die in nachstehender Tabelle angegebene Hurdle Rate anteilig angewendet bis zum Rücknahmezeitpunkt im Berechnungszeitraum.

Art des Teilfonds	Hurdle Rate*	Auf den Betrag anzuwendender Prozentsatz, um den der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel übersteigt
Aktien	5 %	20 %
Multi-Asset	3 %	20 %
Festverzinsliche Wertpapiere	1 %	20 %

*Ist am Ende eines Berechnungszeitraums keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, gilt für den folgenden Berechnungszeitraum die Hurdle Rate lediglich zu den in vorstehender Tabelle angegebenen Sätzen und nicht zu einem kumulierten Satz, der den vorangegangenen Berechnungszeitraum einschließt, in dem keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar war. Ist beispielsweise am Ende des ersten Berechnungszeitraums für einen Aktien-Teilfonds keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, so bleibt die Hurdle Rate für den anschließenden Berechnungszeitraum anteilig bei 5 % und wird nicht für den ersten und zweiten Berechnungszeitraum kumuliert (d. h. 10 %).

Der Nettoinventarwert einer Anteilsklasse, der zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr herangezogen wird, versteht sich abzüglich aller Kosten und Gebühren, die dem betreffenden Teilfonds entstanden sind und die dieser Klasse zugerechnet werden können. Der Nettoinventarwert wird jedoch ohne Abzug der abgegrenzten Wertentwicklungsgebühr selbst berechnet, falls dies im besten Interesse der Anteilsinhaber ist.

Die Wertentwicklungsgebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet (vorbehaltlich der Überprüfung durch den Treuhänder) und ist zehn Werktage nach dem Berechnungstag fällig und zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft hat nur Anspruch auf und erhält nur dann eine Wertentwicklungsgebühr, wenn der prozentuale Unterschied zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil und dem Wertentwicklungsziel am betreffenden Bewertungstag am Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums einen positiven Wert hat.

In diese Berechnung sind der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalerträge sowie der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bis zu dem relevanten Handelstag am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums einzubeziehen. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Verweise auf „Aktien“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection, Socially Responsible Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Chinese Road Opportunity, European Small Cap Equity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities und Mediolanum Global Impact.

Verweise auf „Multi-Asset“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection und Emerging Markets Fixed Income.

Verweise auf „Renten“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf Euro Fixed Income, Convertible Strategy Collection, Equilibrium und Financial Income Strategy.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühren (Fortsetzung)

Die auf Rücknahmen angefallenen Wertentwicklungsgebühren betragen 20.312.579 Euro (31. Dezember 2020: 10.465.392 Euro). Der an die Verwaltungsgesellschaft per 31. Dezember 2021 zahlbare Betrag beläuft sich auf 1.240.647 Euro (31. Dezember 2020: 3.350.192 Euro).

Die zum 31. Dezember 2021 aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühren betragen 143.598.645 Euro (31. Dezember 2020: 120.873.633 Euro). Der bei der Berechnung am Ende des Zeitraums angefallene und daher per 31. Dezember 2021 zahlbare Betrag beläuft sich auf 122.821.747 Euro (31. Dezember 2020: 92.058.408 Euro). (Siehe Erläuterung 16 Liquiditätsrisiko für Einzelheiten zur Aufteilung der am Jahresende zahlbaren Wertentwicklungsgebühren).

Die Wertentwicklungsgebühren werden nicht anhand eines Ausgleichs- oder „Series Accounting“-Verfahrens berechnet. Daher sind die Auswirkungen der Wertentwicklungsgebühr auf einen Anteilshaber andere, als wenn die Wertentwicklungsgebühren auf der Grundlage der Wertentwicklung der Anlage des betreffenden Anteilshabers für jeden Anteilshaber gesondert berechnet würden. Ob das für einen Anteilshaber ein Nachteil oder ein Vorteil ist, richtet sich nach dem Zeitpunkt, an dem der Anteilshaber investiert, sowie nach der Wertentwicklung der jeweiligen Anteilsklasse.

Erläuterung 9 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2021 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AED	4,176997	CZK	24,849769	KES	128,671645	RUB	85,298530
AUD	1,564129	DKK	7,437590	KRW	1.352,199762	SEK	10,296062
BRL	6,334212	GBP	0,839603	MXN	23,272757	SGD	1,533117
CAD	1,436453	HKD	8,865950	MYR	4,737583	THB	37,987707
CHF	1,036160	HUF	368,565021	NOK	10,028130	TRY	15,101656
CLP	968,654174	IDR	16.208,665906	NZD	1,660995	TWD	31,463037
CNH	7,231521	ILS	3,539426	PEN	4,538289	USD	1,137200
CNY	7,247790	INR	84,537615	PHP	57,987864	VND	25.916,725541
COP	4.622,764228	JPY	130,954232	PLN	4,583377	ZAR	18,149608

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2020 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AUD	1,585628	DKK	7,443469	KRW	1.328,501629	SEK	10,048454
BRL	6,355378	GBP	0,895095	MXN	24,379819	SGD	1,617105
CAD	1,558803	HKD	9,487237	MYR	4,921722	THB	36,657379
CHF	1,081557	HUF	362,684855	NOK	10,475958	TRY	9,094051
CLP	869,616205	IDR	17.191,934804	NZD	1,699375	TWD	34,379039
CNH	7,949001	ILS	3,928573	PEN	4,425952	USD	1,223550
CNY	8,001766	INR	89,401578	PHP	58,759545	VND	28.242,503982
COP	4.190,239726	JPY	126,325408	PLN	4,558953	ZAR	17,972503
CZK	26,262073	KES	133,604499	RUB	90,499260		

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern

Zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 wurden die Bareinlagen und Überziehungskredite bei Banken beim Treuhänder gehalten.

Die folgenden Tabellen zeigen zum 31. Dezember 2021 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		
CHF	66.236	-
CNH	63.696	-
DKK	125.290	-
EUR	672.041.800	14,04
GBP	910.002	0,02
HKD	107.620	-
IDR	47.605	-
INR	184.653	0,01
JPY	3.120.072	0,07
KRW	274.153	0,01
MYR	60.350	-
NOK	182.915	-
PHP	4.161	-
SEK	60.052	-
SGD	80.442	-
THB	98.545	-
TWD	1.175.745	0,03
USD	32.159.207	0,67
ZAR	46	-
Gesamt	710.762.590	14,85
FINANCIAL INCOME STRATEGY		
CAD	1	-
CHF	(22)	-
EUR	151.427.478	16,00
GBP	15.258	-
HKD	6	-
JPY	(1)	-
USD	327.387	0,04
Gesamt	151.770.107	16,04

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen zeigen zum 31. Dezember 2020 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		
CHF	73.219	-
CNH	43.259	-
DKK	18.481	-
EUR	564.340.671	14,25
GBP	110.956	-
HKD	481.872	0,01
IDR	15.662	-
INR	43.877	-
JPY	6.415.318	0,16
KRW	37.781	-
MYR	9.425	-
PHP	537	-
SEK	37.713	-
SGD	17.676	-
THB	106.739	-
TWD	685.391	0,02
USD	21.148.044	0,53
ZAR	45	-
Gesamt	593.586.666	14,97

FINANCIAL INCOME STRATEGY

CHF	(4)	-
EUR	100.840.592	12,59
GBP	7.666	-
HKD	5	-
JPY	(3)	-
SEK	(21)	-
USD	340.860	0,04
Gesamt	101.189.095	12,63

EQUILIBRIUM

EUR	31.761.496	13,21
GBP	925.183	0,38
KRW	1	-
USD	6.684.239	2,78
Gesamt	39.370.919	16,37

LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*

EUR	7.174.199	18,85
GBP	(264.025)	(0,69)
USD	(1.478.319)	(3,88)
Gesamt	5.431.855	14,28

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

Die folgende Darstellung zeigt zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barsicherheiten und Margin-Gelder. Die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Zahlungsmittel und Bankschulden werden beim Treuhänder gehalten. Barsicherheiten und Margin-Gelder werden wie unten aufgeführt bei den entsprechenden Gegenparteien gehalten:

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION		PACIFIC COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	27.206.101	28.836.003	10.461.443	15.635.854	4.193.140	15.021.475
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	3.794.372	4.172.214	1.577.582	2.597.319	1.049.632	2.964.830
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	30.000	-	10.000	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide	3.824.372	4.172.214	1.587.582	2.597.319	1.049.632	2.964.830
Bankschulden	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	388.596	586.359	304.720	395.280	118.698	731.118
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	19	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	388.596	586.359	304.720	395.299	118.698	731.118

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS COLLECTION		EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	6.489.471	28.578.431	103.952.034	77.456.089	175.213.740	112.167.293
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	851.574	1.117.917
Goldman Sachs Group, Inc.	2.033.140	5.526.286	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	12.002.736	7.087.489	2.432.991	2.800.984
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
BofA Securities, Inc.	-	-	-	-	-	1.650.000
Citibank, N.A.	-	-	-	-	545.198	719.219
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	-	8.794	-
HSBC Bank Plc	-	-	-	-	-	318.745
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	230.000	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	2.033.140	5.526.286	12.002.736	7.087.489	4.068.557	6.606.865
Bankschulden	-	720.934	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Barclays Bank Plc	-	-	-	-	-	179.805
Citibank, N.A.	-	-	-	-	230.398	576.617
Goldman Sachs Group, Inc.	1.149.632	1.001.578	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	9.903.555	2.805.456	680.085	300.111
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	422.089	-
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	-	-	-	-	-	1.650.000
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	1.149.632	1.001.578	9.903.555	2.805.456	1.332.572	2.706.533

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	32.703.921	1.086.160	9.587.307	2.917.966	7.590.354	8.249.033
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	8.395.349	-	1.129.910	533.588	-	55.054
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	810.000	-	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	80.000	-	-	-	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	354	-	261	-	10.000	-
Societe Generale S.A.	-	-	60.000	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	9.285.703	-	1.190.171	533.588	10.000	55.054
Bankschulden	3.053	-	-	-	13	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citibank, N.A.	136	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Group, Inc.	3.748.861	-	-	436.022	-	35.989
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	3.748.997	-	-	436.022	-	35.989
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	694.099.657	580.358.671	4.754.101	5.787.806	80.185.493	17.464.514
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	-	14.550.558	22.627.206
JP Morgan Securities Plc	29.524.853	21.266.467	-	-	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	43.259	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	-	760.000	-
RBC Investor Services Bank S.A.	180.000	-	-	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	29.704.853	21.309.726	-	-	15.310.558	22.627.206
Bankschulden	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	-	1.310.568	17.566.640
JP Morgan Securities Plc	12.813.288	8.081.731	-	-	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
JP Morgan Chase & Co.	228.632	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	13.041.920	8.081.731	-	-	1.310.568	17.566.640

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	38.630.149	10.284.198	13.834.065	19.020.888	17.199.727	31.228.210
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	3.003.568	732.424	4.076.433	5.281.438	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	10.000	-	10.000	-	110.000	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	490.000	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	3.013.568	732.424	4.086.433	5.281.438	600.000	-
Bankschulden	-	-	3.384	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	372.283	696.781	219.284	682.994	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	372.283	696.781	219.284	682.994	-	-
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	14.331.396	14.188.039	69.632.762	110.188	8.428.622	9.464.246
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	19.311.591	7.706.335	-	-
JP Morgan Securities Plc	1.726.175	3.977.084	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	10.000	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	70.000	80.001
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	1.726.175	3.977.084	19.311.591	7.706.335	80.000	80.001
Bankschulden	-	-	40.921	10.553.470	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	11.019.556	5.562.039	-	-
JP Morgan Securities Plc	628.533	150.942	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	628.533	150.942	11.019.556	5.562.039	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	82.192.428	29.292.782	57.675.286	53.398.873	14.555.197	7.736.684
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	13.246.301	-	2.280.555	7.909.641	2.014.183	788.441
JP Morgan Securities Plc	-	118.206	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	10.000	-	40.000	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	13.256.301	118.206	2.320.555	7.909.641	2.014.183	788.441
Bankschulden	-	-	-	-	-	8
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	2.374.875	-	693.444	653.878	468.699	145.935
JP Morgan Securities Plc	-	19.002	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	2.374.875	19.002	693.444	653.878	468.699	145.935
(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	40.004.654	51.266.964	43.983.163	33.074.037	18.983.370	19.397.077
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	5.659.130	4.505.692	5.694.393	2.528.430	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	2.573.495	2.563.053
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	10.000	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	5.659.130	4.505.692	5.694.393	2.528.430	2.583.495	2.563.053
Bankschulden	-	-	438	6	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	3.040.468	1.675.271	733.004	324.237	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	1.462.540	674.350
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	3.040.468	1.675.271	733.004	324.237	1.462.540	674.350

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
Zahlungsmittel	18.336.100	6.158.238	17.531.700	3.057.351
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel				
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>				
Goldman Sachs Group, Inc.	1.767.340	369.336	538.151	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	1.767.340	369.336	538.151	-
Bankschulden	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten				
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>				
Goldman Sachs Group, Inc.	100.891	37.828	43	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	100.891	37.828	43	-

Erläuterung 11 – Verträge über Derivate

Die OGAW-Vorschriften erlauben es Fonds unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland festgelegten Bedingungen und Grenzen und im Einklang mit der Anlagepolitik des Fonds, in derivative Finanzinstrumente sowohl zu Anlagezwecken als auch zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements/zu Absicherungszwecken anzulegen. Die Teilfondsinformationskarte enthält die für die einzelnen Teilfonds erlaubten Techniken und Instrumente. Die von den Teilfonds im Geschäftsjahr eingesetzten Instrumente dienen Anlagezwecken und dem effizienten Portfoliomanagement/Absicherungszwecken. Diese Instrumente bestehen aus Optionen, Futures und Swap-Geschäften. Die Teilfonds gingen auch Devisenterminkontrakte ein. Dabei wird eine bestimmte Währung zu einem Zeitpunkt in der Zukunft zu einem Kurs, der zum Zeitpunkt des Abschlusses des Kontrakts festgelegt wurde, gekauft oder verkauft.

Die Teilfonds gingen diese Kontrakte ein, um sich gegen Änderungen der Währungskurse abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Korb von Währungen) dazu nutzen, um sich gegen nachteilige Veränderungen des Werts einer anderen Währung (oder eines Korbs von Währungen) abzusichern, wenn die Wechselkurse der beiden Währungen positiv korrelieren.

Details zu Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, gehaltenen Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern sind Erläuterung 10 zu entnehmen und Details zu Forwards, Optionen, Futures und Swaps den Erläuterungen 12 bis 15.

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2021 hatte der Fonds die folgenden Devisentermingeschäfte abgeschlossen: Diese Kontrakte wurden am 31. Dezember 2021 bewertet.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Marktwert		
				EUR	EUR	
US COLLECTION						
Fälligkeit						
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	113.931.425	USD	(128.957.933)	585.005
Gesamt zum 31. Dezember 2021					585.005	
Gesamt zum 31. Dezember 2020					366.781	

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Marktwert		
				EUR	EUR	
EUROPEAN COLLECTION						
Fälligkeit						
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	8.498	EUR	(8.211)	(9)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	19.797.484	CHF	(20.597.953)	(82.997)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.979.728	DKK	(51.924.478)	(1.083)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	29.909.081	GBP	(25.245.930)	(143.802)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.597.904	SEK	(78.223.344)	(69)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.486.890	USD	(2.815.065)	12.614
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	10.245	EUR	(12.200)	(5)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	233.554	EUR	(205.299)	(18)
Gesamt zum 31. Dezember 2021					(215.369)	
Gesamt zum 31. Dezember 2020					(665.534)	
PACIFIC COLLECTION						
Fälligkeit						
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.338.623	AUD	(5.218.113)	3.902
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.848.943	CNH	(13.372.499)	3.778
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.568.459	HKD	(84.464.514)	45.737
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	15.687.224	JPY	(2.030.616.527)	185.183
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	829.660	SGD	(1.276.871)	(2.612)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.518.884	USD	(2.851.096)	12.939
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	783.112	EUR	(6.002)	(23)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	24.706	EUR	(21.717)	(2)
Gesamt zum 31. Dezember 2021					248.902	
Gesamt zum 31. Dezember 2020					9.522	
GLOBAL HIGH YIELD						
Fälligkeit						
19. Jan. 22	Bank of America	USD	573.000	CZK	(13.070.336)	(21.366)
19. Jan. 22	Barclays Bank Plc	JPY	99.318.449	USD	(874.022)	(10.064)
19. Jan. 22	Barclays Bank Plc	PLN	4.684.170	USD	(1.170.000)	(7.832)
19. Jan. 22	Barclays Bank Plc	USD	525.445	CZK	(11.583.691)	(3.420)
19. Jan. 22	Barclays Bank Plc	USD	226.044	EUR	(198.454)	261
19. Jan. 22	Barclays Bank Plc	USD	513.903	PLN	(2.045.604)	6.027
19. Jan. 22	BNP Paribas Paris	CZK	8.100.263	USD	(365.000)	4.528
19. Jan. 22	Citibank N.A., London	CZK	10.539.557	USD	(482.000)	(338)
19. Jan. 22	Citibank N.A., London	HUF	406.326.416	USD	(1.260.000)	(6.408)
19. Jan. 22	Citibank N.A., London	PLN	1.859.741	USD	(471.000)	(8.807)
19. Jan. 22	Citibank N.A., London	USD	303.000	EUR	(264.729)	1.638
19. Jan. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	HUF	117.768.186	USD	(379.000)	(13.998)
19. Jan. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	PLN	7.327.450	USD	(1.842.000)	(22.600)
19. Jan. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	6.890.505	EUR	(5.951.378)	106.044
19. Jan. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	2.286.734	HUF	(715.221.916)	71.892
19. Jan. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	3.824.864	PLN	(15.598.023)	(36.539)
19. Jan. 22	HSBC Bank Plc	AUD	609.941	USD	(448.759)	(4.649)
19. Jan. 22	HSBC Bank Plc	CZK	12.913.155	USD	(581.000)	7.984
19. Jan. 22	HSBC Bank Plc	EUR	4.027.511	USD	(4.557.859)	20.717
19. Jan. 22	HSBC Bank Plc	HUF	404.965.560	USD	(1.300.000)	(45.272)
19. Jan. 22	HSBC Bank Plc	USD	7.764.819	EUR	(6.705.550)	120.479
19. Jan. 22	HSBC Bank Plc	USD	2.287.539	HUF	(715.221.917)	72.600
19. Jan. 22	JP Morgan Chase Bank	CZK	25.436.642	USD	(1.160.000)	2.069
19. Jan. 22	JP Morgan Chase Bank	EUR	653.000	CZK	(16.552.501)	(11.959)
19. Jan. 22	JP Morgan Chase Bank	EUR	742.639	USD	(863.301)	(16.291)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei					Marktwert
		Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		EUR
GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
19. Jan. 22	JP Morgan Chase Bank	PLN	2.260.794	USD	(542.000)	16.177
19. Jan. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	AUD	1.251.532	USD	(888.654)	18.732
19. Jan. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	CZK	23.596.120	USD	(1.073.000)	4.615
19. Jan. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	HUF	501.383.672	USD	(1.557.781)	(10.557)
19. Jan. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	PLN	1.511.471	USD	(383.000)	(7.336)
19. Jan. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	1.371.807	AUD	(1.861.473)	16.161
19. Jan. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	1.749.583	CZK	(39.379.208)	(43.934)
19. Jan. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	879.790	JPY	(99.318.449)	15.135
19. Jan. 22	UBS AG Stamford Branch	EUR	10.569.478	USD	(11.963.252)	52.635
19. Jan. 22	UBS AG Stamford Branch	USD	12.303.112	EUR	(10.617.916)	197.712
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	19.950.545	GBP	(16.840.084)	(95.976)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.022.017.662	USD	(1.156.806.650)	5.252.817
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	4.663	EUR	(5.527)	24
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.340.082	EUR	(1.183.265)	(5.409)
02. Feb. 22	Credit Suisse International	BRL	12.595.131	USD	(2.226.006)	18.093
02. Feb. 22	Credit Suisse International	USD	2.208.123	BRL	(12.595.131)	(34.039)
11. Feb. 22	Barclays Bank Plc	CAD	195.000	USD	(152.426)	1.704
11. Feb. 22	Barclays Bank Plc	EUR	710.000	USD	(805.536)	2.170
11. Feb. 22	Barclays Bank Plc	USD	5.332.082	CAD	(6.645.000)	63.172
11. Feb. 22	Barclays Bank Plc	USD	17.634.239	EUR	(15.260.000)	235.353
18. Feb. 22	Deutsche Bank AG	CNH	15.785.820	USD	(2.463.195)	10.044
18. Feb. 22	Deutsche Bank AG	USD	2.937.424	CNH	(18.860.318)	(16.899)
18. Feb. 22	HSBC Bank Plc	USD	493.000	CNH	(3.167.599)	(3.140)
18. Feb. 22	JP Morgan Chase Bank	CNH	6.242.097	USD	(972.000)	5.736
16. Mär. 22	Barclays Bank Plc	PHP	50.900.244	USD	(1.000.949)	(9.977)
16. Mär. 22	Barclays Bank Plc	TWD	28.588.420	USD	(1.039.579)	(5.999)
16. Mär. 22	Barclays Bank Plc	USD	1.036.000	TWD	(28.588.420)	2.854
16. Mär. 22	Barclays Bank Plc	USD	477.000	ZAR	(7.841.403)	(8.222)
16. Mär. 22	Citibank N.A., London	ILS	1.374.076	USD	(434.867)	5.864
16. Mär. 22	Citibank N.A., London	SGD	724.289	USD	(529.427)	6.651
16. Mär. 22	Citibank N.A., London	USD	440.000	ILS	(1.374.076)	(1.350)
16. Mär. 22	Citibank N.A., London	ZAR	7.841.403	USD	(487.474)	(1.074)
16. Mär. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	942.851	COP	(3.752.074.776)	20.831
16. Mär. 22	JP Morgan Chase Bank	COP	1.840.115.676	USD	(461.888)	(9.725)
16. Mär. 22	JP Morgan Chase Bank	INR	419.654.144	USD	(5.521.257)	70.970
16. Mär. 22	JP Morgan Chase Bank	USD	5.536.334	INR	(419.654.144)	(58.156)
16. Mär. 22	JP Morgan Chase Bank	USD	1.041.804	RUB	(78.970.541)	6.595
16. Mär. 22	JP Morgan Chase Bank	USD	531.000	SGD	(724.289)	(5.270)
16. Mär. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	RUB	78.970.541	USD	(1.029.502)	4.338
16. Mär. 22	Societe Generale	USD	282.553.060	EUR	(248.932.882)	(809.433)
16. Mär. 22	Standard Chartered Bank London	USD	1.003.000	PHP	(50.900.244)	11.884
16. Mär. 22	UBS AG Stamford Branch	COP	1.911.959.100	USD	(477.000)	(7.536)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						5.110.931
Gesamt zum 31. Dezember 2020						3.652.704

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

							Marktwert
Name des Teilfonds	Gegenpartei			Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		
							EUR
PREMIUM COUPON COLLECTION							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.495.161	CHF	(5.717.468)	(23.155)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.877.287	CNH	(78.669.827)	22.261	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.287.906	GBP	(6.151.670)	(35.074)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13.517.357	JPY	(1.749.836.075)	158.837	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	99.401.344	USD	(112.518.610)	504.117	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	1.357.604	EUR	(1.608.968)	7.126	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	710.819	EUR	(5.447)	(21)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	11.243.546	EUR	(9.935.504)	(53.065)	
16. Mär. 22	JP Morgan AG	CNH	39.000.000	EUR	(5.382.097)	(22.688)	
16. Mär. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	PHP	37.117.000	EUR	(643.722)	(10.030)	
16. Mär. 22	Societe Generale	EUR	1.366.991	USD	(1.552.000)	4.111	
16. Mär. 22	Societe Generale	JPY	204.520.331	CNH	(11.521.000)	(22.861)	
16. Mär. 22	Societe Generale	RUB	70.500.000	EUR	(826.391)	(15.420)	
16. Mär. 22	UBS AG London Branch	EUR	21.326.659	USD	(24.200.000)	75.577	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							589.715
Gesamt zum 31. Dezember 2020							18.872
DYNAMIC COLLECTION							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.055.368	CHF	(2.138.518)	(8.660)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.775.147	CNH	(20.071.265)	5.673	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.325.624	DKK	(9.861.792)	(212)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.558.637	GBP	(1.315.635)	(7.501)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.311.788	HKD	(11.579.612)	6.276	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.147.379	JPY	(795.739.845)	72.578	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	512.178	SEK	(5.272.706)	31	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	44.025.394	USD	(49.833.279)	224.879	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	470.668	EUR	(53.278)	(214)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	46.559	EUR	(41.071)	(148)	
16. Mär. 22	Societe Generale	EUR	9.642.573	USD	(10.947.600)	28.998	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							321.700
Gesamt zum 31. Dezember 2020							146.767
EQUITY POWER COUPON COLLECTION							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	6.588	EUR	(6.365)	(7)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.842.456	CAD	(2.672.633)	(17.218)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	17.175.166	CHF	(17.869.960)	(72.344)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	37.952.697	GBP	(32.035.519)	(182.547)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.748.535	HKD	(33.089.629)	17.934	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	15.007.328	JPY	(1.943.289.540)	171.954	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.163.921	SEK	(53.165.403)	(130)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.593.152	SGD	(2.451.909)	(5.016)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	139.724.672	USD	(158.152.274)	718.148	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	20.486	EUR	(24.346)	41	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	1.134.075	EUR	(128.373)	(514)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	699.180	EUR	(5.358)	(21)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	169.364	EUR	(149.404)	(543)	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							629.737
Gesamt zum 31. Dezember 2020							(175.939)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Marktwert EUR
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION				
Fälligkeit				
04. Jan. 22	JP Morgan Chase Bank	USD	JPY (21.639.202)	321
05. Jan. 22	State Street Bank And Trust Company	USD	JPY (21.627.033)	28
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	EUR (5.632)	(2)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	EUR (5.892)	(1)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF (24.883.037)	(100.429)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK (184.534.769)	(3.930)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP (32.985.355)	(187.531)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD (391.063.763)	211.705
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY (15.352.764.780)	1.399.446
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SEK (94.983.056)	233
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD (704.734.536)	3.178.387
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR (9.431)	(3)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	EUR (10.552)	(2)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR (39.029)	(138)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR (201.413)	(313)
Gesamt zum 31. Dezember 2021				4.497.771
Gesamt zum 31. Dezember 2020				1.865.518
COUPON STRATEGY COLLECTION				
Fälligkeit				
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	EUR (3.207.226)	11.308
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	EUR (15.290)	(29)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	EUR (2.860.732)	(198)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF (38.687.784)	(156.678)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CNH (172.147.988)	48.713
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK (103.146.220)	(2.213)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP (39.322.339)	(224.195)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD (116.011.173)	62.877
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY (7.140.549.567)	652.278
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SEK (141.192.606)	825
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD (519.781.229)	2.268.486
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR (36.484)	106
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	EUR (1.009.600)	(5.060)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR (54.575)	(539)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	EUR (2.251.503)	3.560
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR (507.795)	(2.326)
16. Mär. 22	BofA Securities Europe S.A.	EUR	USD (54.000.000)	370.499
16. Mär. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	USD (53.000.000)	400.816
16. Mär. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	EUR (3.564.993)	(55.156)
16. Mär. 22	Societe Generale	EUR	USD (54.000.000)	264.966
Gesamt zum 31. Dezember 2021				3.638.040
Gesamt zum 31. Dezember 2020				957.203

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Marktwert EUR
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION				
Fälligkeit				
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.971.090	CHF (5.172.025) (20.783)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.836.356	CNH (34.978.880) 9.898
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.233.497	DKK (16.615.786) (356)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.506.114	GBP (2.959.486) (16.873)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.645.417	HKD (23.352.019) 12.657
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.640.615	JPY (1.377.371.892) 125.544
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.101.798	SEK (21.637.319) 126
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	71.810.346	USD (81.278.452) 371.380
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	217.021	EUR (24.566) (98)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	755.120	EUR (5.836) (72)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	97.963	EUR (86.465) (361)
Gesamt zum 31. Dezember 2021				481.062
Gesamt zum 31. Dezember 2020				302.133
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION				
Fälligkeit				
05. Jan. 22	Bank of America	USD	22.703	NZD (33.186) (15)
06. Jan. 22	Bank of America	USD	11.196	NZD (16.391) (23)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	187.853	EUR (180.628) 681
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.403.008	AUD (14.696.464) 10.993
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.415.297	CAD (15.108.233) (97.327)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.798.625	CHF (1.871.389) (7.579)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.066.836	DKK (15.375.937) (330)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.120.378	GBP (4.322.046) (24.607)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11.067.388	HKD (97.697.685) 52.728
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.768.910	JPY (228.976.680) 20.867
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.746.085	MXN (64.624.481) (20.393)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.380.364	NZD (2.290.440) 2.565
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	70.392.609	USD (79.676.489) 361.672
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	MXN	3.894.490	EUR (165.551) 1.162
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	58.502	EUR (51.640) (220)
Gesamt zum 31. Dezember 2021				300.174
Gesamt zum 31. Dezember 2020				(326.631)
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION				
Fälligkeit				
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.800.876	GBP (9.116.944) (51.980)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.675.534	HKD (14.791.546) 7.901
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	18.678.765	JPY (2.417.811.738) 220.816
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	170.287.136	USD (192.745.496) 875.209
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	128.325	EUR (113.277) (486)
16. Mär. 22	JP Morgan AG	GBP	19.300.000	EUR (22.438.542) 507.749
16. Mär. 22	UBS AG London Branch	JPY	5.153.111.992	EUR (39.943.570) (624.916)
Gesamt zum 31. Dezember 2021				934.293
Gesamt zum 31. Dezember 2020				113.819

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Marktwert EUR
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
Fälligkeit					
20. Jan. 22	HSBC Bank Plc	CAD	3.011.421	USD	27.559
20. Jan. 22	HSBC Bank Plc	EUR	393.085	USD	1.760
20. Jan. 22	HSBC Bank Plc	HKD	3.307.448	USD	287
20. Jan. 22	HSBC Bank Plc	JPY	357.557.296	USD	(26.500)
20. Jan. 22	HSBC Bank Plc	SGD	221.599	USD	1.798
20. Jan. 22	HSBC Bank Plc	USD	308.412	GBP	(5.573)
20. Jan. 22	HSBC Bank Plc	USD	641.401	SEK	(106)
20. Jan. 22	JP Morgan AG	AUD	842.164	USD	6.790
20. Jan. 22	JP Morgan AG	CHF	1.910.778	USD	21.871
20. Jan. 22	JP Morgan AG	DKK	2.462.492	USD	1.407
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	13.308	EUR	68
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	3.152.592	EUR	(972)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	698.429	AUD	817
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.104.532	CAD	(10.322)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.936.896	CHF	(8.081)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	435.893	CNH	892
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	692.021	DKK	(110)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.535.799	GBP	(21.748)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.152.043	HKD	5.512
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.127.759	JPY	48.676
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	980.653	SEK	(31)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	30.215.394	USD	155.135
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	428.646	EUR	(194)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	12.863	EUR	(61)
Gesamt zum 31. Dezember 2021					198.874
Gesamt zum 31. Dezember 2020					(54.122)
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
Fälligkeit					
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	136.000	EUR	1.440
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.165.791	CAD	(50.113)
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.518.659	CHF	(18.852)
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	68.552.203	GBP	(1.053.338)
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.347.405	JPY	51.188
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.720.229	SEK	13.922
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	373.529.079	USD	2.597.692
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	519.576	EUR	7.025
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	1.477.000	EUR	(986)
14. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	563.580	EUR	(2.077)
Gesamt zum 31. Dezember 2021					1.545.901
Gesamt zum 31. Dezember 2020					2.308.173

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds		Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
EQUILIBRIUM							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.075.000	CNH	(15.007.405)	4.247	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.778.189	GBP	(1.501.028)	(8.642)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.211.673	JPY	(156.840.528)	14.328	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	605.790	MXN	(14.256.241)	(4.499)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	811.217	NZD	(1.346.055)	1.507	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.005.832	RUB	(84.268.610)	23.922	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	962.125	SGD	(1.480.739)	(3.029)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	23.418.578	USD	(26.507.993)	119.615	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	103.912	EUR	(123.269)	429	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	5.712	EUR	(5.048)	(27)	
02. Mär. 22	BNP Paribas Paris	EUR	24.585.422	GBP	(20.950.000)	(332.697)	
02. Mär. 22	BNP Paribas Paris	EUR	30.643.290	USD	(34.860.000)	22.357	
16. Mär. 22	JP Morgan AG	CNY	40.800.000	EUR	(5.630.502)	(23.735)	
16. Mär. 22	Morgan Stanley and Co. International Plc	PHP	41.151.000	EUR	(713.684)	(11.120)	
16. Mär. 22	Societe Generale	EUR	1.587.190	USD	(1.802.000)	4.773	
16. Mär. 22	Societe Generale	JPY	213.414.063	CNH	(12.022.000)	(23.855)	
16. Mär. 22	Societe Generale	RUB	73.200.000	EUR	(858.040)	(16.011)	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							(232.437)
Gesamt zum 31. Dezember 2020							1.808.840
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	28.177.810	HKD	(248.735.792)	134.768	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11.082.538	JPY	(1.434.544.960)	130.999	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.973.310	SGD	(12.271.164)	(25.104)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	71.598.845	USD	(81.041.765)	367.912	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	109.112	EUR	(12.341)	(39)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	82.373	EUR	(72.661)	(259)	
16. Mär. 22	BNP Paribas Paris	USD	4.681.931	AUD	(6.545.969)	(68.231)	
16. Mär. 22	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	53.888.318	CNY	(345.618.117)	(199.890)	
16. Mär. 22	Societe Generale	JPY	3.733.096.599	USD	(32.894.220)	(402.725)	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							(62.569)
Gesamt zum 31. Dezember 2020							196.787
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	5.520	EUR	(5.308)	20	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.811.611	CHF	(10.208.046)	(40.867)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.131.922	DKK	(45.617.573)	(980)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13.113.069	GBP	(11.068.621)	(63.073)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	774.646	JPY	(100.270.538)	9.166	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	945.042	NOK	(9.458.976)	2.623	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.604.678	SEK	(78.287.669)	457	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.717.693	USD	(10.999.265)	49.989	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	6.045	EUR	(7.165)	32	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	6.029	EUR	(5.328)	(29)	
16. Mär. 22	JP Morgan AG	GBP	5.200.000	EUR	(6.045.617)	136.804	
16. Mär. 22	Societe Generale	CHF	6.000.000	EUR	(5.744.280)	47.708	
16. Mär. 22	Societe Generale	EUR	5.989.395	USD	(6.800.000)	18.012	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							159.862
Gesamt zum 31. Dezember 2020							(254.381)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds		Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
US COUPON STRATEGY COLLECTION							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	109.476.231	USD	(123.914.598)	562.605	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	66.847	EUR	(59.018)	(264)	
16. Mär. 22	Societe Generale	EUR	14.885.407	USD	(16.900.000)	44.765	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							607.106
Gesamt zum 31. Dezember 2020							404.990
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY							
Fälligkeit							
03. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	3.000	USD	(331)	-	
03. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	111.188	HKD	(867.000)	(16)	
05. Jan. 22	HSBC Bank Plc	JPY	17.063.217	EUR	(130.869)	(571)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.159.436	CAD	(8.934.764)	(57.559)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.955.088	CHF	(11.398.226)	(46.112)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.367.860	DKK	(17.615.364)	(378)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	24.972.159	GBP	(21.078.938)	(120.315)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.657.494	HKD	(49.940.767)	27.058	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	28.085.332	JPY	(3.635.430.695)	331.891	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	196.602.640	USD	(222.531.721)	1.010.377	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	4.324	EUR	(5.149)	(2)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	757.601	EUR	(5.785)	(1)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	151.607	EUR	(133.568)	(314)	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							1.144.058
Gesamt zum 31. Dezember 2020							721.315
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES							
Fälligkeit							
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.534.014	AUD	(7.086.458)	5.297	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.023.395	CHF	(4.185.806)	(16.609)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.027.171	GBP	(7.619.689)	(43.345)	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.046.239	HKD	(88.682.540)	47.967	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.907.627	JPY	(1.412.478.106)	124.549	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.836.441	NOK	(18.382.530)	4.950	
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	130.954.958	USD	(148.232.458)	667.364	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							790.173
Gesamt zum 31. Dezember 2020							47.934
CHINESE ROAD OPPORTUNITY							
Fälligkeit							
06. Jan. 22	Bank of America	USD	7.650	EUR	(6.755)	(29)	
Gesamt zum 31. Dezember 2021							(29)
Gesamt zum 31. Dezember 2020							-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Marktwert		
				EUR	EUR	
GLOBAL LEADERS						
Fälligkeit						
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.675.368	AUD	(4.181.717)	2.973
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.870.589	CAD	(2.713.386)	(17.442)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.655.652	CHF	(7.965.220)	(32.122)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.209.211	DKK	(23.874.336)	(493)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.254.037	GBP	(1.058.524)	(6.035)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.676.005	HKD	(67.759.278)	36.669
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.738.549	JPY	(1.131.253.129)	102.387
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	113.397.518	USD	(128.353.664)	582.215
Gesamt zum 31. Dezember 2021						668.152
Gesamt zum 31. Dezember 2020						192.489
EMERGING MARKETS FIXED INCOME						
Fälligkeit						
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	135.843.397	USD	(153.759.899)	697.510
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	19.381	EUR	(17.126)	(91)
03. Feb. 22	JP Morgan Chase Bank	EUR	560.000	USD	(649.936)	(11.197)
03. Feb. 22	Standard Chartered Bank London	EUR	2.677.153	USD	(3.078.886)	(28.716)
03. Feb. 22	Standard Chartered Bank London	USD	33.955.906	EUR	(29.314.267)	527.582
03. Mär. 22	HSBC Bank Plc	EUR	2.140.000	USD	(2.433.520)	2.447
03. Mär. 22	HSBC Bank Plc	USD	1.784.652	EUR	(1.575.040)	(7.437)
03. Mär. 22	Standard Chartered Bank London	USD	22.116.618	EUR	(19.472.927)	(46.124)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						1.133.974
Gesamt zum 31. Dezember 2020						(836.915)
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES						
Fälligkeit						
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.864.631	CHF	(2.980.393)	(11.949)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	481.975	DKK	(3.585.583)	(77)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.076.676	GBP	(1.752.838)	(9.911)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.941.642	HKD	(25.967.308)	14.028
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.486.552	JPY	(321.886.257)	29.223
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	377.815	SEK	(3.889.483)	23
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	25.257.726	USD	(28.593.810)	125.451
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	3.889.483	EUR	(377.208)	584
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	6.244	EUR	(5.517)	(29)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						147.343
Gesamt zum 31. Dezember 2020						28.067
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT						
Fälligkeit						
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	354.671	AUD	(554.385)	382
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	447.916	CAD	(649.614)	(4.099)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.560.166	DKK	(26.485.194)	(547)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.254.918	GBP	(1.903.248)	(10.718)
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.104.533	HKD	(9.750.367)	5.254
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.974.484	JPY	(385.218.439)	33.666
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.283.614	SEK	(13.213.636)	150
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	34.018.229	USD	(38.505.827)	173.878
28. Jan. 22	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	800.018	ZAR	(14.236.684)	18.789
Gesamt zum 31. Dezember 2021						216.755
Gesamt zum 31. Dezember 2020						8.453

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Optionen

Zum 31. Dezember 2021 hatte der Fonds die folgenden Optionsverträge abgeschlossen. Keine dieser Optionen sind gedeckt.

Beschreibung	Gegenpartei	Ausübungs- preis	Währung	Anzahl	Marktwert EUR
EURO FIXED INCOME					
PUT FUT-EURO-BUND-OCT22 21/01/2022	JP Morgan Securities Plc	172,00	EUR	880	1.108.800
Gesamt zum 31. Dezember 2021					1.108.800
Gesamt zum 31. Dezember 2020					398.880
GLOBAL HIGH YIELD					
CALL USD/IDR SPOT CROSS 28/04/2022	JP Morgan Securities Plc	16.500,00	USD	(1.744.000)	(1.279)
PUT USD/IDR SPOT CROSS 28/04/2022	JP Morgan Securities Plc	14.300,00	USD	1.744.000	15.937
CALL USD/IDR SPOT CROSS 28/04/2022	JP Morgan Securities Plc	24.500,00	USD	1.744.000	-
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 18/01/2022	Morgan Stanley	16,00	USD	2.828.000	29.377
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 18/01/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	16,00	USD	(2.828.000)	(30.375)
PUT ON CCY USD/IDR S 28/04/2022	Morgan Stanley	14.300,00	USD	(1.744.000)	(18.817)
CALL ON CCY USD/IDR 28/04/2022	Morgan Stanley	16.500,00	USD	1.744.000	1.167
Gesamt zum 31. Dezember 2021					(3.990)
Gesamt zum 31. Dezember 2020					(13.694)
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
CALL USD/CNH SPOT CROSS 22/07/2022	JP Morgan Securities Plc	7,28	USD	28.829.355	29.426
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/07/2022	JP Morgan Securities Plc	7,38	USD	23.617.262	20.428
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/07/2022	JP Morgan Securities Plc	7,38	USD	8.358.256	7.229
CALL USD/CNH SPOT CROSS 05/08/2022	JP Morgan Securities Plc	7,31	USD	13.360.185	15.097
CALL USD/CNH SPOT CROSS 05/08/2022	JP Morgan Securities Plc	7,31	USD	36.882.941	41.677
CALL USD/CNH SPOT CROSS 10/11/2022	BNP Paribas	7,27	USD	30.580.751	83.855
CALL SPX - S&P 500 IN 18/03/2022	JP Morgan Securities Plc	4.350,00	USD	248	10.100.352
CALL SPX - S&P 500 IN 18/03/2022	JP Morgan Securities Plc	4.700,00	USD	248	3.830.566
Gesamt zum 31. Dezember 2021					14.128.630
Gesamt zum 31. Dezember 2020					-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2021 hatte der Fonds die folgenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
US COLLECTION					
169	RUSSELL 2000 INDEX 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	18.763.817	205.963
42	S&P 500 EMINI INDEX 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	9.983.906	182.633
				Gesamt zum 31. Dezember 2021	388.596
				Gesamt zum 31. Dezember 2020	586.359
EUROPEAN COLLECTION					
467	DOW JONES STOXX 600 PRICE IX 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	10.950.706	304.720
				Gesamt zum 31. Dezember 2021	304.720
				Gesamt zum 31. Dezember 2020	395.280
PACIFIC COLLECTION					
29	TOPIX INDEX (TOKYO) 10/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	577.680.000	118.698
				Gesamt zum 31. Dezember 2021	118.698
				Gesamt zum 31. Dezember 2020	630.537
EMERGING MARKETS COLLECTION					
177	HSCEI - HKD CHINA ENT 28/01/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	HKD	73.162.950	45.831
				Gesamt zum 31. Dezember 2021	45.831
				Gesamt zum 31. Dezember 2020	1.001.578
EURO FIXED INCOME					
(455)	10Y BTP ITALIAN BOND 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	1.402.674	1.388.460
550	EMMI - EURIBOR 360 3M EUR 19/12/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	124.850	123.750
(1.718)	EURO BOBL 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	1.875.116	1.855.650
(100)	EURO BUND 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	266.001	263.260
(320)	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	1.047.373	1.036.800
(219)	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	2.381.342	2.356.440
				Gesamt zum 31. Dezember 2021	7.024.360
				Gesamt zum 31. Dezember 2020	(567.430)
GLOBAL HIGH YIELD					
(363)	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	USD	50.307	43.940
140	2Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(27.189)	(23.662)
29	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	USD	69.531	60.557
(19)	5Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(136)	(110)
(102)	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES 14/03/2022	JP Morgan Securities Plc	GBP	972.540	169.322
174	EUR/USD SPOT - CROSS RATES 14/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	(1.544.354)	177.872
(31)	EURO BOBL 08/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	35.375	35.030
(9)	EURO BUND 08/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	28.733	28.440
(7)	EURO SCHATZ 08/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	1.371	1.354
12	TREASURY BONDS USA 22/03/2022	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(21.024)	(18.302)
				Gesamt zum 31. Dezember 2021	474.441
				Gesamt zum 31. Dezember 2020	484.765

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
PREMIUM COUPON COLLECTION					
12	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	6.895	6.009
(87)	5Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	67.254	58.573
(46)	EURO BUND 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	115.263	114.080
(10)	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	92.464	91.496
(35)	LONG GILT STERLING FUTURES 29/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	(12.022)	(14.173)
482	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	28.607.018	(193.910)
Gesamt zum 31. Dezember 2021					62.075
Gesamt zum 31. Dezember 2020					-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
2.262	EURO STOXX 50 PR 18/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	96.703.576	3.303.651
(500)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND 18/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	(163.128.395)	(3.513.894)
(209)	NIKKEI 225 INDICES D 10/03/2022	JP Morgan Securities Plc	JPY	(3.012.212.500)	(626.421)
990	RUSSELL 1000 VALUE INDEX 18/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	82.361.070	2.108.064
754	S&P 500 EMINI INDEX 18/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	178.732.526	4.337.823
Gesamt zum 31. Dezember 2021					5.609.223
Gesamt zum 31. Dezember 2020					5.441.638
COUPON STRATEGY COLLECTION					
24	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	13.815	12.046
(186)	5Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	4.007	3.476
107	EURO BUND 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(249.744)	(247.170)
(20)	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	184.929	182.992
(78)	LONG GILT STERLING FUTURES 29/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	(26.791)	(31.586)
286	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	93.354.690	854.029
242	RUSSELL 2000 INDEX 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	27.137.880	294.930
Gesamt zum 31. Dezember 2021					1.068.717
Gesamt zum 31. Dezember 2020					1.820.910
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
147	IXB - AMEX MATERIALS SELECT 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	14.072.310	372.283
Gesamt zum 31. Dezember 2021					372.283
Gesamt zum 31. Dezember 2020					-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
213	MSCI WORLD NET EUR 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	9.435.900	219.284
Gesamt zum 31. Dezember 2021					219.284
Gesamt zum 31. Dezember 2020					455.283
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
336	DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 18/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	1.688.400	68.727
Gesamt zum 31. Dezember 2021					68.727
Gesamt zum 31. Dezember 2020					150.941

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
56	10Y BTP ITALIAN BOND 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(96.733)	(95.760)
75	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	110.670	96.351
301	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	601.353	523.600
932	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 14/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	132.856.737	793.705
419	EURO STOXX 50 PR 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	17.964.625	489.540
159	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(1.553.124)	(1.536.841)
64	S&P 500 EMINI INDEX 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	15.227.200	278.298
79	TOPIX INDEX (TOKYO) 10/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	1.573.680.000	323.350
Gesamt zum 31. Dezember 2021					872.243
Gesamt zum 31. Dezember 2020					1.780.365
EQUILIBRIUM					
12	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	6.895	6.009
(89)	5Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	68.801	59.920
(33)	EURO BUND 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	85.752	84.870
(10)	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	92.464	91.496
(36)	LONG GILT STERLING FUTURES 29/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	(12.365)	(14.578)
182	MIWO000V - MSCI WORLD 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	21.561.540	584.258
447	MSCI WORL NET INDEX - MIWO 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	43.881.990	896.594
Gesamt zum 31. Dezember 2021					1.708.569
Gesamt zum 31. Dezember 2020					575.204
LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*					
Gesamt zum 31. Dezember 2021					-
Gesamt zum 31. Dezember 2020					(194.189)
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
409	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE 28/01/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	SGD	13.912.135	113.471
52	TOPIX INDEX (TOKYO) 10/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	1.035.840.000	212.838
Gesamt zum 31. Dezember 2021					326.309
Gesamt zum 31. Dezember 2020					(20.992)
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
31	RUSSELL 2000 INDEX 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	3.476.340	37.780
Gesamt zum 31. Dezember 2021					37.780
Gesamt zum 31. Dezember 2020					-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
942	EURO STOXX 50 PR 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	40.388.250	1.302.745
1.519	MSCI WORLD NET EUR 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	67.291.700	1.072.130
Gesamt zum 31. Dezember 2021					2.374.875
Gesamt zum 31. Dezember 2020					(5.419)
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
367	MSCI WORLD NET EUR 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	16.258.100	377.827
Gesamt zum 31. Dezember 2021					377.827
Gesamt zum 31. Dezember 2020					653.878

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
213	NCEDE15 MSCI EUR SMA CAP NET 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	12.828.990	468.665
Gesamt zum 31. Dezember 2021					468.665
Gesamt zum 31. Dezember 2020					145.935
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
473	HSCEI - HKD CHINA ENT 28/01/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	HKD	195.514.550	122.476
Gesamt zum 31. Dezember 2021					122.476
Gesamt zum 31. Dezember 2020					797.041
GLOBAL LEADERS					
712	MSCI WORLD NET EUR 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	31.541.600	733.004
Gesamt zum 31. Dezember 2021					733.004
Gesamt zum 31. Dezember 2020					324.237
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
(53)	10Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	(68.595)	(59.714)
88	30Y TREASURY NOTES USA 22/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	280.876	244.567
147	5Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	74.157	64.633
(47)	EURO BOBL 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	53.668	53.110
(138)	EURO BUND 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	435.900	431.460
(46)	EURO-BUXL-FUTURES 08/03/2022	JP Morgan Securities Plc	EUR	490.635	485.440
19	TREASURY BONDS USA 22/03/2022	JP Morgan Securities Plc	USD	32.068	27.933
Gesamt zum 31. Dezember 2021					1.247.429
Gesamt zum 31. Dezember 2020					(427.112)
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
98	MSCI WORLD NET EUR 18/03/2022	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	4.341.400	100.891
Gesamt zum 31. Dezember 2021					100.891
Gesamt zum 31. Dezember 2020					37.828

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Swap-Geschäfte

Der Fonds kann verschiedene Swap-Kontrakte eingehen, insbesondere Credit Default Swaps (u. a. Credit Default Swaps auf Indizes wie den CDX), Aktienswaps, Total-Return-Swaps, inflationsgebundene Swaps und Zinsswaps. Der Zweck dieser Kontrakte besteht darin, für den Fonds bei Bedarf ein Engagement in Zinsbewegungen, Zahlungsausfällen bei Unternehmens- und Staatsanleihen oder in anderen Märkten einzugehen, bzw. dieses zu verwalten oder zu reduzieren.

Credit Default Swaps beinhalten eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und einer Gegenpartei, die dem Fonds ermöglicht, sich gegen Verluste infolge eines Zahlungsausfalls bei bestimmten Anleihen durch eine spezifizierte Referenzstelle abzusichern. Ein Credit Default Swap-Index ist ein Kreditderivat, das zur Absicherung von Kreditrisiken oder zum Eingehen einer Position in Bezug auf einen Korb von Kreditunternehmen eingesetzt wird. Im Gegensatz zu einem Credit Default Swap, bei dem es sich um ein im Freiverkehr gehandeltes Kreditderivat handelt, ist ein Credit Default Swap-Index ein vollständig standardisiertes Kreditpapier und ist deshalb liquider und wird mit einer niedrigeren Geld-Brief-Spanne gehandelt.

Ein Teilfonds kann Total-Return-Swaps einsetzen. Dabei kann der Teilfonds verzinsliche Cashflows gegen Cashflows tauschen, die beispielsweise auf der Rendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex basieren. Diese Kontrakte ermöglichen es dem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Zum 31. Dezember 2021 hatte der Fonds die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

CREDIT DEFAULT SWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
PREMIUM COUPON COLLECTION						
Kauf	ITXEB536	20. Dezember 2026	16.000.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(412.296)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						(412.296)
Gesamt zum 31. Dezember 2020						-

COUPON STRATEGY COLLECTION

Kauf	ITXEB536	20. Dezember 2026	35.000.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(901.897)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						(901.897)
Gesamt zum 31. Dezember 2020						-

EQUILIBRIUM

Kauf	ITXEB536	20. Dezember 2026	16.000.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(412.296)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						(412.296)
Gesamt zum 31. Dezember 2020						(812.433)

ZINSSWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
GLOBAL HIGH YIELD						
Gesamt zum 31. Dezember 2021						-
Gesamt zum 31. Dezember 2020						130.708

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

ZINSSWAPS (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
PREMIUM COUPON COLLECTION						
Kauf	CNRR007 Index	28. Juli 2026	76.292.000	CNY	Merrill Lynch	104.448
Kauf	MOSKP3 Index	28. Juli 2026	256.625.000	RUB	Goldman Sachs Group, Inc.	(218.771)
Kauf	MXIBTHIE Index	22. Juli 2026	72.785.000	MXN	Morgan Stanley	(113.948)
Kauf	MOSKP3 Index	23. September 2026	259.570.000	RUB	Goldman Sachs Group, Inc.	(177.030)
Kauf	KWCDC CMPN Curncy	30. November 2024	14.500.000.000	KRW	Merrill Lynch	15.338
Verkauf	KWCDC CMPN Curncy	30. November 2031	4.500.000.000	KRW	Merrill Lynch	(9.779)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						(399.742)
Gesamt zum 31. Dezember 2020						-

EQUILIBRIUM

Kauf	MXIBTHIE Index	29. April 2026	75.000.000	MXN	Morgan Stanley	(164.614)
Kauf	MOSKP3 Index	05. Mai 2031	265.000.000	RUB	Goldman Sachs Group, Inc.	(204.447)
Kauf	CNRR007 Index	07. Mai 2031	66.000.000	CNY	JP Morgan Securities Plc	150.369
Kauf	CNRR007 Index	28. Mai 2031	12.500.000	CNY	Merrill Lynch	26.612
Kauf	MOSKP3 Index	23. September 2026	270.840.000	RUB	Goldman Sachs Group, Inc.	(184.716)
Kauf	KWCDC CMPN Curncy	30. November 2024	14.500.000.000	KRW	Merrill Lynch	15.338
Verkauf	KWCDC CMPN Curncy	30. November 2031	4.500.000.000	KRW	Merrill Lynch	(9.779)
Gesamt zum 31. Dezember 2021						(371.237)
Gesamt zum 31. Dezember 2020						-

TOTAL-RETURN-SWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
GLOBAL HIGH YIELD						
Kauf	IBOXHY	20. März 2022	89.500.000	USD	JP Morgan Securities Plc	493.401
Gesamt zum 31. Dezember 2021						493.401
Gesamt zum 31. Dezember 2020						1.381.017

PREMIUM COUPON COLLECTION

Verkauf	IBOXIG	20. März 2022	2.450.000	USD	Merrill Lynch	(4.325)
Verkauf	IBOXIG	20. März 2022	2.450.000	USD	Morgan Stanley	1.529
Gesamt zum 31. Dezember 2021						(2.796)
Gesamt zum 31. Dezember 2020						-

EQUILIBRIUM

Verkauf	IBOXIG	20. März 2022	2.450.000	USD	Merrill Lynch	(4.325)
Verkauf	IBOXIG	20. März 2022	2.450.000	USD	Morgan Stanley	1.529
Gesamt zum 31. Dezember 2021						(2.796)
Gesamt zum 31. Dezember 2020						-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

AKTIENSWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
DYNAMIC COLLECTION						
Gesamt zum 31. Dezember 2021						-
Gesamt zum 31. Dezember 2020						126.525
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION						
Gesamt zum 31. Dezember 2021						-
Gesamt zum 31. Dezember 2020						253.048
FINANCIAL INCOME STRATEGY						
Kauf	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	01. November 2022	9.971.435	EUR	Morgan Stanley	24.929
Kauf	BANCO SANTANDER --- REG.SHS	01. November 2022	3.275.137	EUR	Morgan Stanley	923.589
Kauf	BARCLAYS PLC	08. Mai 2023	1.086.761	GBP	Morgan Stanley	114.682
Kauf	BCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	01. November 2022	2.158.231	EUR	Morgan Stanley	211.507
Kauf	BNP PARIBAS	01. November 2022	244.453	EUR	Morgan Stanley	1.166.040
Kauf	CAIXABANK	01. November 2022	4.687.964	EUR	Morgan Stanley	604.747
Kauf	HANA FINANCIAL GROUP INC	24. August 2022	166.915	EUR	Morgan Stanley	(180.602)
Kauf	INTESA SANPAOLO SPA	01. November 2022	1.979.881	EUR	Morgan Stanley	136.612
Kauf	STE GEN.PARIS -A-	01. November 2022	391.633	EUR	Morgan Stanley	610.947
Kauf	UNICREDIT SPA	01. November 2022	1.524.357	EUR	Morgan Stanley	1.146.316
Gesamt zum 31. Dezember 2021						4.758.767
Gesamt zum 31. Dezember 2020						(825.963)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

Der Fonds ist Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko und Zinsrisiko, die sich durch die Finanzinstrumente im Bestand des Fonds ergeben. Der Fonds kann Derivate und andere Instrumente im Zusammenhang mit seinen Risikomanagementaktivitäten einsetzen.

Der Fonds hat Richtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet einen Risikomanagementprozess, um das mit Positionen verbundene Risiko zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren.

Die Bilanzierungsgrundsätze des Fonds in Bezug auf Derivate sind in der Erläuterung 2 zum Jahresabschluss dargelegt.

Die Teilfonds setzen verschiedene Methoden zur wiederholten und einmaligen Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen ein.

Bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken werden Parameter eingesetzt, die sich allgemein auf die Annahmen beziehen, die Marktteilnehmer anwenden, um Bewertungsentscheidungen zu treffen, einschließlich der Annahmen bezüglich des Risikos. Parameter können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren enthalten. Die Ebene eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie richtet sich nach der untersten Ebene der Parameter, die für die Messung des beizulegenden Zeitwerts maßgeblich sind (die unterste Ebene ist Ebene 3).

Zu beobachtbaren Parametern gehören Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit anhand von Marktdaten zugrunde legen würden, die von vom Fonds unabhängigen Quellen bezogen werden. Nicht beobachtbare Parameter spiegeln die in gutem Glauben gemachten Annahmen der Verwaltungsgesellschaft wider in Bezug auf die Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit basierend auf den besten Informationen, die unter den Umständen verfügbar sind, anwenden. Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt beobachtbare Daten, welche Marktdaten sind, die ohne Weiteres verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, die glaubwürdig und verifizierbar sind, die nicht geheim sind und von unabhängigen Quellen, die aktiv in den jeweiligen Markt eingebunden sind, zur Verfügung gestellt werden.

Die Kategorisierung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und korrespondiert nicht notwendigerweise mit dem von der Verwaltungsgesellschaft wahrgenommenen Risiko dieses Instruments.

Beim beizulegenden Zeitwert handelt es sich um eine marktbasierende Bewertung, die eher von der Perspektive eines Marktteilnehmers als einer unternehmensspezifischen Bewertung ausgeht. Deshalb werden, selbst wenn Marktannahmen nicht ohne Weiteres verfügbar sind, die eigenen Annahmen der Verwaltungsgesellschaft angesetzt, um die Annahmen widerzuspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit zum Bewertungstag einsetzen würden. Die Verwaltungsgesellschaft setzt Preise und Parameter ein, die zum Bewertungstag aktuell sind, einschließlich der Zeiträume von Verwerfungen an den Märkten. In Zeiträumen von Verwerfungen an den Märkten kann die Überprüfbarkeit von Preisen und Parametern für viele Wertpapiere reduziert sein. Diese Bedingung könnte dazu führen, dass ein Wertpapier auf einer niedrigeren Ebene innerhalb der Zeitwerthierarchie neu eingestuft wird.

Die drei Ebenen der Parameter sind wie folgt definiert:

Ebene 1 – Der unangepasste notierte Preis auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, der dem Unternehmen am Bewertungstag zugänglich ist;

Ebene 2 – Andere Parameter als Kursnotierungen, die in Ebene 1 erfasst werden, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. anhand von Marktdaten entwickelt); und

Ebene 3 – Parameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar sind (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind).

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur wiederholten und einmaligen Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2021 verwendet wurden:

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021
US COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	260.136.038	260.136.038	-	-
Anlagen in Investmentfonds	287.480.203	69.054.833	218.425.370	-
Terminkontrakten	388.596	388.596	-	-
Devisentermingeschäften	585.005	-	585.005	-
Gesamt	548.589.842	329.579.467	219.010.375	-
EUROPEAN COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	32.925.590	32.925.590	-	-
Anlagen in Investmentfonds	506.449.328	48.212.629	458.236.699	-
Terminkontrakten	304.720	304.720	-	-
Devisentermingeschäften	13.096	-	13.096	-
Gesamt	539.692.734	81.442.939	458.249.795	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	228.465	-	228.465	-
Gesamt	228.465	-	228.465	-
PACIFIC COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	61.946.101	61.946.101	-	-
Anlagen in Investmentfonds	159.031.887	14.697.152	144.334.735	-
Terminkontrakten	118.698	118.698	-	-
Devisentermingeschäften	251.539	-	251.539	-
Gesamt	221.348.225	76.761.951	144.586.274	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	2.637	-	2.637	-
Gesamt	2.637	-	2.637	-
EMERGING MARKETS COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	190.508.928	190.508.928	-	-
Anlagen in Investmentfonds	369.091.962	43.195.768	325.896.194	-
Terminkontrakten	45.831	45.831	-	-
Gesamt	559.646.721	233.750.527	325.896.194	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

EURO FIXED INCOME

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.751.012.261	-	2.751.012.261	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	42.681.530	42.681.530	-	-
Terminkontrakten	7.024.360	7.024.360	-	-
Optionen	1.108.800	-	1.108.800	-
Gesamt	2.801.826.951	49.705.890	2.752.121.061	-

GLOBAL HIGH YIELD

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.804.874.375	21.468.635	1.783.405.740	-
Anlagen in Investmentfonds	139.109.814	-	139.109.814	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	202.440.901	96.711.129	105.729.772	-
Terminkontrakten	531.904	531.904	-	-
Devisentermingeschäften	6.457.295	-	6.457.295	-
Optionen	46.481	-	46.481	-
Swaps	493.401	-	493.401	-
Gesamt	2.153.954.171	118.711.668	2.035.242.503	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	57.463	57.463	-	-
Devisentermingeschäften	1.346.364	-	1.346.364	-
Optionen	50.471	-	50.471	-
Gesamt	1.454.298	57.463	1.396.835	-

PREMIUM COUPON COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	241.593.464	55.726.583	185.866.881	-
Anlagen in Investmentfonds	790.445.979	149.647.284	640.798.695	-
Terminkontrakten	281.819	281.819	-	-
Devisentermingeschäften	772.029	-	772.029	-
Swaps	121.315	-	121.315	-
Gesamt	1.033.214.606	205.655.686	827.558.920	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	219.744	219.744	-	-
Devisentermingeschäften	182.314	-	182.314	-
Swaps	936.149	-	936.149	-
Gesamt	1.338.207	219.744	1.118.463	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter
	EUR	(Ebene 1) EUR	(Ebene 2) EUR	(Ebene 3) EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021
DYNAMIC COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	271.789.458	102.885.876	168.903.582	-
Devisentermingeschäften	338.435	-	338.435	-
Gesamt	272.127.893	102.885.876	169.242.017	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	16.735	-	16.735	-
Gesamt	16.735	-	16.735	-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	202.351.202	202.351.202	-	-
Anlagen in Investmentfonds	522.950.280	90.114.851	432.835.429	-
Devisentermingeschäften	908.477	-	908.477	-
Gesamt	726.209.959	292.466.053	433.743.906	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	278.740	-	278.740	-
Gesamt	278.740	-	278.740	-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.632.178.050	1.632.178.050	-	-
Anlagen in Investmentfonds	2.422.321.210	542.335.014	1.879.986.196	-
Terminkontrakten	9.749.538	9.749.538	-	-
Devisentermingeschäften	4.790.590	-	4.790.590	-
Optionen	14.128.630	-	14.128.630	-
Gesamt	4.083.168.018	2.184.262.602	1.898.905.416	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakten	4.140.315	4.140.315	-	-
Devisentermingeschäften	292.819	-	292.819	-
Gesamt	4.433.134	4.140.315	292.819	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	183.550.715	44.026.605	139.524.110	-
Gesamt	183.550.715	44.026.605	139.524.110	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

COUPON STRATEGY COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	613.227.321	243.760.864	369.466.457	-
Anlagen in Investmentfonds	1.666.310.326	631.607.779	1.034.702.547	-
Terminkontrakten	1.370.794	1.370.794	-	-
Devisentermingeschäften	4.085.983	-	4.085.983	-
Gesamt	2.284.994.424	876.739.437	1.408.254.987	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	302.077	302.077	-	-
Devisentermingeschäften	447.943	-	447.943	-
Swaps	901.897	-	901.897	-
Gesamt	1.651.917	302.077	1.349.840	-

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	575.881.620	128.024.526	447.857.094	-
Terminkontrakten	372.283	372.283	-	-
Devisentermingeschäften	519.605	-	519.605	-
Gesamt	576.773.508	128.396.809	448.376.699	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	38.543	-	38.543	-
Gesamt	38.543	-	38.543	-

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	205.026.538	205.026.538	-	-
Anlagen in Investmentfonds	249.728.896	22.596.597	227.132.299	-
Terminkontrakten	219.284	219.284	-	-
Devisentermingeschäften	450.668	-	450.668	-
Gesamt	455.425.386	227.842.419	227.582.967	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	150.494	-	150.494	-
Gesamt	150.494	-	150.494	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	522.138.743	-	522.138.743	-
Devisentermingeschäften	1.611.675	-	1.611.675	-
Gesamt	523.750.418	-	523.750.418	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	677.382	-	677.382	-
Gesamt	677.382	-	677.382	-

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	410.349.206	920.027	409.429.179	-
Terminkontrakten	68.727	68.727	-	-
Gesamt	410.417.933	988.754	409.429.179	-

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	810.648.737	409.806.961	400.841.776	-
Terminkontrakten	2.588.382	2.588.382	-	-
Gesamt	813.237.119	412.395.343	400.841.776	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	1.716.139	1.716.139	-	-
Gesamt	1.716.139	1.716.139	-	-

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	67.949.626	67.949.626	-	-
Anlagen in Investmentfonds	201.374.724	37.784.953	163.589.771	-
Devisentermingeschäften	272.633	-	272.633	-
Gesamt	269.596.983	105.734.579	163.862.404	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	73.759	-	73.759	-
Gesamt	73.759	-	73.759	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

FINANCIAL INCOME STRATEGY

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	716.884.637	90.674.889	626.209.748	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	74.622.435	46.583.235	28.039.200	-
Devisentermingeschäften	2.671.299	-	2.671.299	-
Swaps	4.939.369	-	4.939.369	-
Gesamt	799.117.740	137.258.124	661.859.616	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	1.125.398	-	1.125.398	-
Swaps	180.602	-	180.602	-
Gesamt	1.306.000	-	1.306.000	-

EQUILIBRIUM

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	117.831.148	-	117.831.148	-
Anlagen in Investmentfonds	32.460.628	22.144.444	10.316.184	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	38.599.880	38.599.880	-	-
Terminkontrakten	1.734.807	1.734.807	-	-
Devisentermingeschäften	191.178	-	191.178	-
Swaps	193.848	-	193.848	-
Gesamt	191.011.489	62.479.131	128.532.358	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	26.238	26.238	-	-
Devisentermingeschäften	423.615	-	423.615	-
Swaps	980.177	-	980.177	-
Gesamt	1.430.030	26.238	1.403.792	-

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	399.684.820	30.234.476	369.450.344	-
Terminkontrakten	326.309	326.309	-	-
Devisentermingeschäften	633.679	-	633.679	-
Gesamt	400.644.808	30.560.785	370.084.023	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	696.248	-	696.248	-
Gesamt	696.248	-	696.248	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	23.823.645	-	23.823.645	-
Anlagen in Investmentfonds	259.161.572	78.472.099	180.689.473	-
Terminkontrakten	37.780	37.780	-	-
Devisentermingeschäften	264.811	-	264.811	-
Gesamt	283.287.808	78.509.879	204.777.929	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	104.949	-	104.949	-
Gesamt	104.949	-	104.949	-

US COUPON STRATEGY COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	248.893.202	95.426.969	153.466.233	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	40.786.087	40.786.087	-	-
Devisentermingeschäften	607.370	-	607.370	-
Gesamt	290.286.659	136.213.056	154.073.603	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	264	-	264	-
Gesamt	264	-	264	-

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	958.552.069	958.552.069	-	-
Anlagen in Investmentfonds	253.215.957	-	253.215.957	-
Terminkontrakten	2.374.875	2.374.875	-	-
Devisentermingeschäften	1.369.332	-	1.369.332	-
Gesamt	1.215.512.233	960.926.944	254.585.289	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	225.274	-	225.274	-
Gesamt	225.274	-	225.274	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter
	EUR	(Ebene 1) EUR	(Ebene 2) EUR	(Ebene 3) EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.018.089.665	1.018.089.665	-	-
Anlagen in Investmentfonds	253.732.630	-	253.732.630	-
Terminkontrakten	377.827	377.827	-	-
Devisentermingeschäften	850.218	-	850.218	-
Gesamt	1.273.050.340	1.018.467.492	254.582.848	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	60.045	-	60.045	-
Gesamt	60.045	-	60.045	-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	169.266.230	169.266.230	-	-
Anlagen in Investmentfonds	106.863.578	8.462.661	98.400.917	-
Terminkontrakten	468.665	468.665	-	-
Gesamt	276.598.473	178.197.556	98.400.917	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	874.903.494	874.903.494	-	-
Anlagen in Investmentfonds	211.724.774	44.140.581	167.584.193	-
Terminkontrakten	122.476	122.476	-	-
Gesamt	1.086.750.744	919.166.551	167.584.193	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	29	-	29	-
Gesamt	29	-	29	-
GLOBAL LEADERS				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.004.736.933	1.004.736.933	-	-
Anlagen in Investmentfonds	102.546.336	-	102.546.336	-
Terminkontrakten	733.004	733.004	-	-
Devisentermingeschäften	724.296	-	724.296	-
Gesamt	1.108.740.569	1.005.469.937	103.270.632	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	56.144	-	56.144	-
Gesamt	56.144	-	56.144	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	284.784.050	-	284.784.050	-
Anlagen in Investmentfonds	67.831.367	-	67.831.367	-
Terminkontrakten	1.307.143	1.307.143	-	-
Devisentermingeschäften	1.235.564	-	1.235.564	-
Gesamt	355.158.124	1.307.143	353.850.981	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	59.714	59.714	-	-
Devisentermingeschäften	101.590	-	101.590	-
Gesamt	161.304	59.714	101.590	-

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	330.520.490	330.520.490	-	-
Anlagen in Investmentfonds	80.950.305	21.312.437	59.637.868	-
Terminkontrakten	100.891	100.891	-	-
Devisentermingeschäften	169.409	-	169.409	-
Gesamt	411.741.095	351.933.818	59.807.277	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	22.066	-	22.066	-
Gesamt	22.066	-	22.066	-

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	419.409.349	419.409.349	-	-
Anlagen in Investmentfonds	105.411.421	-	105.411.421	-
Devisentermingeschäften	232.171	-	232.171	-
Gesamt	525.052.941	419.409.349	105.643.592	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	15.416	-	15.416	-
Gesamt	15.416	-	15.416	-

Während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 bzw. zum 31. Dezember 2020 wurden keine Übertragungen zwischen den Ebenen vorgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur wiederholten und einmaligen Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2020 verwendet wurden:

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020

US COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	152.715.088	152.715.088	-	-
Anlagen in Investmentfonds	211.273.189	53.373.065	157.900.124	-
Terminkontrakten	586.359	586.359	-	-
Devisentermingeschäften	369.157	-	369.157	-
Gesamt	364.943.793	206.674.512	158.269.281	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	2.376	-	2.376	-
Gesamt	2.376	-	2.376	-

EUROPEAN COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	51.390.167	51.390.167	-	-
Anlagen in Investmentfonds	408.682.646	39.819.223	368.863.423	-
Terminkontrakten	395.280	395.280	-	-
Devisentermingeschäften	11.189	-	11.189	-
Gesamt	460.479.282	91.604.670	368.874.612	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	676.723	-	676.723	-
Gesamt	676.723	-	676.723	-

PACIFIC COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	58.285.676	58.285.676	-	-
Anlagen in Investmentfonds	129.152.261	-	129.152.261	-
Terminkontrakten	630.537	630.537	-	-
Devisentermingeschäften	62.496	-	62.496	-
Gesamt	188.130.970	58.916.213	129.214.757	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	52.974	-	52.974	-
Gesamt	52.974	-	52.974	-

EMERGING MARKETS COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	180.968.044	180.968.044	-	-
Anlagen in Investmentfonds	324.974.614	-	324.974.614	-
Terminkontrakten	1.001.578	1.001.578	-	-
Gesamt	506.944.236	181.969.622	324.974.614	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020
EURO FIXED INCOME				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.913.985.319	-	1.913.985.319	-
Terminkontrakten	125.050	125.050	-	-
Optionen	398.880	-	398.880	-
Gesamt	1.914.509.249	125.050	1.914.384.199	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakten	692.480	692.480	-	-
Gesamt	692.480	692.480	-	-
GLOBAL HIGH YIELD				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	2.021.119.565	15.680.924	2.005.438.641	-
Anlagen in Investmentfonds	8.726.537	-	8.726.537	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	295.720.287	148.804.095	146.916.192	-
Terminkontrakten	552.721	552.721	-	-
Devisentermingeschäften	6.057.536	-	6.057.536	-
Optionen	5.375	-	5.375	-
Swaps	1.666.067	-	1.666.067	-
Gesamt	2.333.848.088	165.037.740	2.168.810.348	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakten	67.956	67.956	-	-
Devisentermingeschäften	2.404.832	-	2.404.832	-
Optionen	19.069	-	19.069	-
Swaps	154.342	-	154.342	-
Gesamt	2.646.199	67.956	2.578.243	-
PREMIUM COUPON COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	203.362.658	-	203.362.658	-
Anlagen in Investmentfonds	1.045.743.759	39.380.905	1.006.362.854	-
Devisentermingeschäften	297.358	-	297.358	-
Gesamt	1.249.403.775	39.380.905	1.210.022.870	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	278.486	-	278.486	-
Gesamt	278.486	-	278.486	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020
DYNAMIC COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	7.288.720	7.288.720	-	-
Anlagen in Investmentfonds	261.260.845	32.585.054	228.675.791	-
Devisentermingeschäften	250.753	-	250.753	-
Swaps	126.525	-	126.525	-
Gesamt	268.926.843	39.873.774	229.053.069	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	103.986	-	103.986	-
Gesamt	103.986	-	103.986	-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	208.246.858	208.246.858	-	-
Anlagen in Investmentfonds	481.798.793	120.427.019	361.371.774	-
Devisentermingeschäften	675.942	-	675.942	-
Gesamt	690.721.593	328.673.877	362.047.716	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	851.881	-	851.881	-
Gesamt	851.881	-	851.881	-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.334.439.866	1.334.439.866	-	-
Anlagen in Investmentfonds	2.062.168.915	525.425.533	1.536.743.382	-
Terminkontrakten	5.441.638	5.441.638	-	-
Devisentermingeschäften	2.779.934	-	2.779.934	-
Gesamt	3.404.830.353	1.865.307.037	1.539.523.316	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	914.416	-	914.416	-
Gesamt	914.416	-	914.416	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	203.318.480	79.217.378	124.101.102	-
Gesamt	203.318.480	79.217.378	124.101.102	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020
COUPON STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	648.085.656	249.908.248	398.177.408	-
Anlagen in Investmentfonds	2.052.336.452	179.394.032	1.872.942.420	-
Terminkontrakten	1.820.910	1.820.910	-	-
Devisentermingeschäften	2.590.623	-	2.590.623	-
Gesamt	2.704.833.641	431.123.190	2.273.710.451	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	1.633.420	-	1.633.420	-
Gesamt	1.633.420	-	1.633.420	-
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	10.243.945	10.243.945	-	-
Anlagen in Investmentfonds	521.021.402	90.569.851	430.451.551	-
Devisentermingeschäften	400.244	-	400.244	-
Swaps	253.048	-	253.048	-
Gesamt	531.918.639	100.813.796	431.104.843	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	98.111	-	98.111	-
Gesamt	98.111	-	98.111	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	189.321.660	189.321.660	-	-
Anlagen in Investmentfonds	213.465.272	-	213.465.272	-
Terminkontrakten	455.283	455.283	-	-
Devisentermingeschäften	329.453	-	329.453	-
Gesamt	403.571.668	189.776.943	213.794.725	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	656.084	-	656.084	-
Gesamt	656.084	-	656.084	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	558.103.692	-	558.103.692	-
Devisentermingeschäften	1.460.648	-	1.460.648	-
Gesamt	559.564.340	-	559.564.340	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	1.346.829	-	1.346.829	-
Gesamt	1.346.829	-	1.346.829	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	443.950.313	10.378.413	433.571.900	-
Terminkontrakten	308.138	308.138	-	-
Gesamt	444.258.451	10.686.551	433.571.900	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakten	157.197	157.197	-	-
Gesamt	157.197	157.197	-	-
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	943.463.231	368.318.007	575.145.224	-
Terminkontrakten	1.780.365	1.780.365	-	-
Gesamt	945.243.596	370.098.372	575.145.224	-
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	45.536.282	45.536.282	-	-
Anlagen in Investmentfonds	132.778.358	37.550.843	95.227.515	-
Devisentermingeschäften	108.419	-	108.419	-
Gesamt	178.423.059	83.087.125	95.335.934	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	162.541	-	162.541	-
Gesamt	162.541	-	162.541	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	669.995.086	95.180.512	574.814.574	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	31.021.530	31.021.530	-	-
Devisentermingeschäften	3.124.851	-	3.124.851	-
Swaps	204.275	-	204.275	-
Gesamt	704.345.742	126.202.042	578.143.700	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	816.678	-	816.678	-
Swaps	1.030.238	-	1.030.238	-
Gesamt	1.846.916	-	1.846.916	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020

EQUILIBRIUM

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	124.473.220	-	124.473.220	-
Anlagen in Investmentfonds	36.586.589	24.212.968	12.373.621	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	37.462.824	37.462.824	-	-
Terminkontrakten	897.409	897.409	-	-
Devisentermingeschäften	2.084.734	-	2.084.734	-
Gesamt	201.504.776	62.573.201	138.931.575	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	322.205	322.205	-	-
Devisentermingeschäften	275.894	-	275.894	-
Swaps	812.433	-	812.433	-
Gesamt	1.410.532	322.205	1.088.327	-

LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	32.749.647	-	32.749.647	-
Terminkontrakten	14.032	14.032	-	-
Gesamt	32.763.679	14.032	32.749.647	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	208.221	208.221	-	-
Gesamt	208.221	208.221	-	-

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	405.976.649	66.106.771	339.869.878	-
Devisentermingeschäften	461.682	-	461.682	-
Gesamt	406.438.331	66.106.771	340.331.560	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	20.992	20.992	-	-
Devisentermingeschäften	264.895	-	264.895	-
Gesamt	285.887	20.992	264.895	-

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	33.132.657	5.358.482	27.774.175	-
Anlagen in Investmentfonds	258.475.821	73.593.576	184.882.245	-
Devisentermingeschäften	141.926	-	141.926	-
Gesamt	291.750.404	78.952.058	212.798.346	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	396.307	-	396.307	-
Gesamt	396.307	-	396.307	-
US COUPON STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	5.179.529	5.179.529	-	-
Anlagen in Investmentfonds	220.572.071	88.922.769	131.649.302	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	41.338.166	41.338.166	-	-
Devisentermingeschäften	457.390	-	457.390	-
Gesamt	267.547.156	135.440.464	132.106.692	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	52.400	-	52.400	-
Gesamt	52.400	-	52.400	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	845.261.947	845.261.947	-	-
Anlagen in Investmentfonds	98.461.139	-	98.461.139	-
Devisentermingeschäften	941.154	-	941.154	-
Gesamt	944.664.240	845.261.947	99.402.293	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakten	5.419	5.419	-	-
Devisentermingeschäften	219.839	-	219.839	-
Gesamt	225.258	5.419	219.839	-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	542.598.003	542.598.003	-	-
Anlagen in Investmentfonds	114.937.378	-	114.937.378	-
Terminkontrakten	653.878	653.878	-	-
Devisentermingeschäften	238.588	-	238.588	-
Gesamt	658.427.847	543.251.881	115.175.966	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	190.654	-	190.654	-
Gesamt	190.654	-	190.654	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	93.269.354	93.269.354	-	-
Anlagen in Investmentfonds	35.596.251	-	35.596.251	-
Terminkontrakten	145.935	145.935	-	-
Gesamt	129.011.540	93.415.289	35.596.251	-

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	501.241.831	501.241.831	-	-
Anlagen in Investmentfonds	92.780.684	-	92.780.684	-
Terminkontrakten	797.041	797.041	-	-
Gesamt	594.819.556	502.038.872	92.780.684	-

GLOBAL LEADERS

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	418.867.379	418.867.379	-	-
Anlagen in Investmentfonds	107.323.607	27.091.592	80.232.015	-
Terminkontrakten	324.237	324.237	-	-
Devisentermingeschäften	260.128	-	260.128	-
Gesamt	526.775.351	446.283.208	80.492.143	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäften	67.639	-	67.639	-
Gesamt	67.639	-	67.639	-

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	271.150.465	-	271.150.465	-
Anlagen in Investmentfonds	31.607.394	31.607.394	-	-
Terminkontrakten	20.433	20.433	-	-
Devisentermingeschäften	523.853	-	523.853	-
Gesamt	303.302.145	31.627.827	271.674.318	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakten	447.545	447.545	-	-
Devisentermingeschäften	1.360.768	-	1.360.768	-
Gesamt	1.808.313	447.545	1.360.768	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Wertpapier- bestand, insgesamt	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020	Dez. 2020
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	88.814.848	88.814.848	-	-
Anlagen in Investmentfonds	22.262.511	-	22.262.511	-
Terminkontrakten	37.828	37.828	-	-
Devisentermingeschäften	36.510	-	36.510	-
Gesamt	111.151.697	88.852.676	22.299.021	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	8.443	-	8.443	-
Gesamt	8.443	-	8.443	-
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	72.465.119	72.465.119	-	-
Anlagen in Investmentfonds	17.305.410	-	17.305.410	-
Devisentermingeschäften	12.041	-	12.041	-
Gesamt	89.782.570	72.465.119	17.317.451	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäften	3.588	-	3.588	-
Gesamt	3.588	-	3.588	-

Bewertungstechniken

Wenn die beizulegenden Zeitwerte börsennotierter Aktien sowie öffentlich gehandelter Derivate am Bilanzstichtag auf notierten Marktkursen oder verbindlichen Kursnotierungen von Händlern beruhen, ohne Abzug von Transaktionskosten, werden die Instrumente in Ebene 1 der Hierarchie eingestuft. Die beizulegenden Zeitwerte von Schuldtiteln werden in die Ebene 2 der Hierarchie eingestuft.

Der beizulegende Zeitwert für alle anderen Finanzinstrumente wird anhand von Bewertungsmethoden bestimmt. Zu den Bewertungsmethoden gehören Methoden auf der Grundlage des Nettobarwerts, der Vergleich mit ähnlichen Instrumenten, für die auf dem Markt beobachtbare Kurse vorliegen, Optionspreismodelle und andere einschlägige Bewertungsmodelle.

Der Fonds setzt weithin anerkannte Bewertungsmodelle zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von im Freiverkehr gehandelten Derivaten ein. Für diese Finanzinstrumente sind die Parameter für die Modelle auf dem Markt beobachtbar, und sie werden daher in Ebene 2 eingestuft.

Die beizulegenden Zeitwerte von Devisenterminkontrakten werden unter Bezugnahme auf aktuelle Wechselkurse für Kontrakte mit ähnlicher Laufzeit und Risikoprofilen berechnet.

Die beizulegenden Zeitwerte von Anlagen in offenen Investmentfonds werden auf Basis des Nettoinventarwerts (Marktwert der Vermögenswerte des Teilfonds abzüglich Verbindlichkeiten / Zahl der Anteile) ermittelt, der vom Verwalter der zugrunde liegenden Investmentfonds berechnet wird. Der Nettoinventarwert der zugrunde liegenden Investmentfonds wird gegebenenfalls um Faktoren berichtigt, die erkennen lassen, dass der Nettoinventarwert je Anteil gemäß Berechnung durch den Verwalter des zugrunde liegenden Fonds möglicherweise nicht der beizulegende Zeitwert ist. Anlagen in Investmentfonds werden mit Ausnahme von ETF (börsengehandelten Indexfonds), die der Ebene 1 zugeordnet werden können, in die Ebene 2 eingestuft.

Wertpapiere der Ebene 3 werden von einer kompetenten Person bewertet, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt und vom Treuhänder gemäß den Bewertungsrichtlinien des Fonds sorgfältig und in gutem Glauben genehmigt wurde.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die einzelnen Teilfonds verfolgen die nachstehenden Anlageziele:

US Collection

Das Anlageziel des US Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten nordamerikanischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

European Collection

Das Anlageziel des European Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten gesamteuropäischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Pacific Collection

Das Anlageziel des Pacific Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus der Asien/Pazifik-Region und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in der Asien/Pazifik-Region notiert sind oder gehandelt werden.

Emerging Markets Collection

Das Anlageziel des Emerging Markets Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus Schwellenmärkten und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

Euro Fixed Income

Das Anlageziel des Euro Fixed Income ist eine kurz- bis mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch ein diversifiziertes Portfolio von weltweiten, auf Euro lautenden und an anerkannten Handelsplätzen notierten und/oder gehandelten festverzinslichen Wertpapieren von hoher Qualität zu erzielen, während zur gleichen Zeit die Schwankungen des Nennwerts eingeschränkt werden.

Global High Yield

Das Anlageziel des Global High Yield ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einer höheren Rendite, aber einem niedrigeren Rating, die an anerkannten Handelsplätzen in den USA, Europa und den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

Premium Coupon Collection

Das Anlageziel des Premium Coupon Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Dynamic Collection

Das Anlageziel des Dynamic Collection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch eine Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Equity Power Coupon Collection

Das Anlageziel des Equity Power Coupon Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Morgan Stanley Global Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Morgan Stanley Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Emerging Markets Multi Asset Collection

Das Anlageziel des Emerging Markets Multi Asset Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und in geringerem Ausmaß Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, wobei ein besonderes Augenmerk auf Schwellenmärkte gelegt wird.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des Coupon Strategy Collection umfasst die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

New Opportunities Collection

Das Anlageziel des New Opportunities Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Infrastructure Opportunity Collection

Das Anlageziel des Infrastructure Opportunity Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren des Infrastruktursektors, insbesondere in den Sektoren Energie, Transport, Telekommunikation und Wasser, und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Convertible Strategy Collection

Das Anlageziel des Convertible Strategy Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Wandelanleihen und in geringerem Umfang in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Carmignac Strategic Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Carmignac Strategic Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden. Es wird für den Teilfonds ein mittleres Maß an Volatilität angestrebt.

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Rohstoffe und Währungen zählen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Socially Responsible Collection

Das Anlageziel des Socially Responsible Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Financial Income Strategy

Das Anlageziel des Financial Income Strategy ist die Maximierung des Ertrags und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren (mit Schwerpunkt auf bedingten Wandelanleihen (CoCos)), die von Unternehmen überwiegend aus dem Finanzsektor begeben werden und weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Equilibrium

Das Anlageziel des Equilibrium ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Long Short Strategy Collection*

Das Anlageziel des Long Short Strategy Collection war eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert waren oder gehandelt wurden.

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren der Asien-Pazifik-Region (Schwellenmärkte eingeschlossen), die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

European Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des European Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von paneuropäischen (Schwellenmärkte eingeschlossen) festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

US Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des US Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Dynamic International Value Opportunity

Das Anlageziel des Dynamic International Value Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities

Das Anlageziel des Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

European Small Cap Equity

Das Anlageziel des European Small Cap Equity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von europäischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Chinese Road Opportunity

Das Anlageziel des Chinese Road Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von chinesischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Global Leaders

Das Anlageziel des Global Leaders ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Emerging Markets Fixed Income

Das Anlageziel des Emerging Markets Fixed Income ist eine mittel-/langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern, hybriden Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Global Demographic Opportunities

Das Anlageziel des Mediolanum Global Demographic Opportunities ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Das soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Global Impact

Das Anlageziel des Mediolanum Global Impact ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Das soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Das Verzeichnis der Vermögensanlagen auf den Seiten 254 bis 480 ist für die während des Geschäftsjahres gehaltenen Anlagentypen repräsentativ.

Der Fonds hat Anlagerichtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien, seine Risikotoleranz sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Der Fonds hat einen Risikomanagementprozess für die Nutzung derivativer Finanzinstrumente eingerichtet, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und von der irischen Zentralbank genehmigt wurde.

Nachstehend folgt eine Beschreibung einiger der wichtigeren Risikoarten sowie eine Beschreibung der von der Verwaltungsgesellschaft etablierten Verfahren, um diese speziellen Risiken zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern.

Die Hauptrisiken, die mit den Finanzinstrumenten der Teilfonds verbunden sind, sind Marktpreisrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken, Kreditrisiken und Zinssatzrisiken.

(a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko besteht hauptsächlich in der Unsicherheit über die künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es besteht in dem potenziellen Verlust, den die Teilfonds erleiden könnten, wenn sie zu den Kursbewegungen gegenläufige Marktpositionen halten. Bestimmte Teilfonds dürfen in Schwellenmärkten anlegen. Diese Wertpapiere können ein hohes Risiko beinhalten und als spekulativ angesehen werden. Es bestehen unter anderem folgende Risiken: (i) ein größeres Risiko im Hinblick auf Enteignung, enteignungsgleiche Besteuerung, Verstaatlichung sowie soziale, politische und wirtschaftliche Instabilität; (ii) aufgrund des derzeit kleinen Markts für Aktien von Emittenten aus Schwellenmärkten und eines geringen oder nicht existenten Handelsvolumens kann es zu mangelnder Liquidität und Kursschwankungen kommen; (iii) gewisse Staaten können die Anlagemöglichkeiten eines Teilfonds einschränken – das gilt insbesondere für Emittenten oder Branchen, die mit Blick auf nationale Interessen als sensibel gelten; und (iv) das Fehlen von entwickelten Rechtsstrukturen für private oder ausländische Investitionen sowie von Privatvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Vermögensaufteilung innerhalb der Portfolios der Teilfonds, um das mit bestimmten Marktsektoren verbundene Risiko so gering wie möglich zu halten, und verfolgt dabei weiterhin die Anlageziele jedes Teilfonds.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse

Bei einem Anstieg bzw. Rückgang der zugrunde liegenden Vermögenswerte (ohne derivative Finanzinstrumente) um 5 % per 31. Dezember 2021 (31. Dezember 2020: 5 %) bei gleich bleibenden Wechselkursen hätten sich ungefähr folgende Anstiege bzw. Rückgänge der den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögen ergeben:

Name des Teilfonds	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2020
	Zuwachs von 5 % (in EUR)	Verlust von 5 % (in EUR)	Zuwachs von 5 % (in EUR)	Verlust von 5 % (in EUR)
US Collection	27.380.812	(27.380.812)	18.199.414	(18.199.414)
European Collection	26.968.746	(26.968.746)	23.003.641	(23.003.641)
Pacific Collection	11.048.899	(11.048.899)	9.371.897	(9.371.897)
Emerging Markets Collection	27.980.045	(27.980.045)	25.297.133	(25.297.133)
Euro Fixed Income	139.684.690	(139.684.690)	95.699.266	(95.699.266)
Global High Yield	107.321.255	(107.321.255)	116.278.319	(116.278.319)
Premium Coupon Collection	51.601.972	(51.601.972)	62.455.321	(62.455.321)
Dynamic Collection	13.589.473	(13.589.473)	13.427.478	(13.427.478)
Equity Power Coupon Collection	36.265.074	(36.265.074)	34.502.283	(34.502.283)
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	202.724.963	(202.724.963)	169.830.439	(169.830.439)
Emerging Markets Multi Asset Collection	9.177.536	(9.177.536)	10.165.924	(10.165.924)
Coupon Strategy Collection	113.976.882	(113.976.882)	135.021.105	(135.021.105)
New Opportunities Collection	28.794.081	(28.794.081)	26.563.267	(26.563.267)
Infrastructure Opportunity Collection	22.737.772	(22.737.772)	20.139.347	(20.139.347)
Convertible Strategy Collection	26.106.937	(26.106.937)	27.905.185	(27.905.185)
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	20.517.460	(20.517.460)	22.197.516	(22.197.516)
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	40.532.437	(40.532.437)	47.173.162	(47.173.162)
Socially Responsible Collection	13.466.218	(13.466.218)	8.915.732	(8.915.732)
Financial Income Strategy	39.575.354	(39.575.354)	35.050.831	(35.050.831)
Equilibrium	9.444.583	(9.444.583)	9.926.132	(9.926.132)
Long Short Strategy Collection ¹	-	-	1.637.482	(1.637.482)
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	19.984.241	(19.984.241)	20.298.832	(20.298.832)
European Coupon Strategy Collection	14.149.261	(14.149.261)	14.580.424	(14.580.424)
US Coupon Strategy Collection	14.483.964	(14.483.964)	13.354.488	(13.354.488)
Dynamic International Value Opportunity	60.588.401	(60.588.401)	47.186.154	(47.186.154)
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	63.591.115	(63.591.115)	32.876.769	(32.876.769)
European Small Cap Equity	13.806.490	(13.806.490)	6.443.280	(6.443.280)
Chinese Road Opportunity	54.331.413	(54.331.413)	29.701.126	(29.701.126)
Global Leaders	55.364.163	(55.364.163)	26.309.549	(26.309.549)
Emerging Markets Fixed Income	17.630.771	(17.630.771)	15.137.893	(15.137.893)
Mediolanum Global Demographic Opportunities ²	20.573.540	(20.573.540)	5.553.868	(5.553.868)
Mediolanum Global Impact ³	26.241.039	(26.241.039)	4.488.526	(4.488.526)

¹ Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

² Dieser Teilfonds wurde am 14. Juli 2020 aufgelegt.

³ Dieser Teilfonds wurde am 9. November 2020 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Globales Risiko im Zusammenhang mit Finanzderivaten

Die Abteilung Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft hat das Risikoprofil des Fonds und der angeschlossenen Teilfonds auf Grundlage der Anlagepolitik, der Strategie und der Nutzung von Finanzderivaten bewertet. Auf Grundlage des Risikoprofils und sofern der Teilfonds derivative Finanzinstrumente hält, ist das Risikomanagement zu dem Schluss gekommen, dass die Methode zur Berechnung des globalen Risikos im Zusammenhang mit Derivaten für alle Teilfonds der Commitment Approach ist. Von der Anwendung des Commitment Approach ausgenommen sind der Equilibrium und der Long Short Strategy Collection (die am 23. Juli 2021 zum Premium Coupon Collection verschmolzen wurden), für die der Absolute-VaR-Ansatz herangezogen worden wäre; die Teilfonds wurden am 1. September 2020 von einer parametrischen auf eine historische Methodik umgestellt. Das globale Risiko der Teilfonds zum 31. Dezember 2021 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Gesamtrisiko		
	Min.	Max.	Durchschnitt
US Collection	1 %	6 %	4 %
European Collection	2 %	5 %	3 %
Pacific Collection	0 %	9 %	3 %
Emerging Markets Collection	2 %	6 %	4 %
Euro Fixed Income	0 %	14 %	6 %
Global High Yield	6 %	53 %	14 %
Premium Coupon Collection	0 %	8 %	4 %
Dynamic Collection	3 %	6 %	4 %
Equity Power Coupon Collection	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	4 %	16 %	10 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0 %	0 %	0 %
Coupon Strategy Collection	3 %	12 %	8 %
New Opportunities Collection	0 %	3 %	2 %
Infrastructure Opportunity Collection	0 %	10 %	6 %
Convertible Strategy Collection	11 %	39 %	19 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0 %	13 %	5 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	15 %	32 %	25 %
Socially Responsible Collection	3 %	20 %	6 %
Financial Income Strategy	52 %	112 %	59 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0 %	22 %	4 %
European Coupon Strategy Collection	6 %	8 %	6 %
US Coupon Strategy Collection	0 %	6 %	5 %
Dynamic International Value Opportunity	0 %	6 %	3 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0 %	4 %	2 %
European Small Cap Equity	0 %	0 %	0 %
Chinese Road Opportunity	0 %	11 %	4 %
Global Leaders	0 %	7 %	3 %
Emerging Markets Fixed Income	14 %	39 %	27 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0 %	3 %	1 %
Mediolanum Global Impact	0 %	28 %	0 %

Name des Teilfonds	20 Tage 99 % VaR (in % des NIW)			Modell
	Min.	Max.	Durchschnitt	
Equilibrium	1,84 %	12,76 %	4,33 %	Historisch

Die Hebelwirkung (Leverage) (als Summe der Nominalwerte) für den Teilfonds Equilibrium zum 31. Dezember 2021 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Hebelwirkung (als Summe der Nominalwerte)
	Durchschnitt
Equilibrium	84 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Globales Risiko im Zusammenhang mit Finanzderivaten (Fortsetzung)

Das globale Risiko der Teilfonds zum 31. Dezember 2020 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Gesamtrisiko		
	Min.	Max.	Durchschnitt
US Collection	1 %	12 %	3 %
European Collection	0 %	8 %	2 %
Pacific Collection	3 %	9 %	4 %
Emerging Markets Collection	0 %	12 %	3 %
Euro Fixed Income	0 %	35 %	14 %
Global High Yield	12 %	53 %	24 %
Premium Coupon Collection	0 %	27 %	6 %
Dynamic Collection	0 %	15 %	6 %
Equity Power Coupon Collection	0 %	9 %	1 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	1 %	11 %	5 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0 %	6 %	1 %
Coupon Strategy Collection	4 %	16 %	11 %
New Opportunities Collection	0 %	10 %	5 %
Infrastructure Opportunity Collection	9 %	12 %	10 %
Convertible Strategy Collection	22 %	40 %	31 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0 %	61 %	12 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	4 %	28 %	14 %
Socially Responsible Collection	3 %	18 %	6 %
Financial Income Strategy	30 %	118 %	44 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1 %	4 %	3 %
European Coupon Strategy Collection	2 %	11 %	8 %
US Coupon Strategy Collection	0 %	8 %	2 %
Dynamic International Value Opportunity	0 %	6 %	1 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0 %	8 %	2 %
European Small Cap Equity	0 %	0 %	0 %
Chinese Road Opportunity	0 %	3 %	0 %
Global Leaders	0 %	24 %	1 %
Emerging Markets Fixed Income	11 %	39 %	27 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities ¹	0 %	2 %	0 %
Mediolanum Global Impact ²	0 %	0 %	0 %

¹ Dieser Teilfonds wurde am 14. Juli 2020 aufgelegt.

² Dieser Teilfonds wurde am 9. November 2020 aufgelegt.

Name des Teilfonds	20 Tage 99 % VaR (in % des NIW)			Modell
	Min.	Max.	Durchschnitt	
Equilibrium	1,54 %	11,97 %	6,27 %	Historisch
Long Short Strategy Collection ¹	2,01 %	12,66 %	6,36 %	Historisch

¹ Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

Die Hebelwirkung (Leverage) (als Summe der Nominalwerte) für die Teilfonds Equilibrium und Long Short Strategy Collection zum 31. Dezember 2020 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Hebelwirkung (als Summe der Nominalwerte)
	Durchschnitt
Equilibrium	124 %
Long Short Strategy Collection ¹	17 %

¹ Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko

Der Wert des Vermögens eines Teilfonds wird von Schwankungen des Wertes der Währungen, in denen die Anlagepapiere der Teilfonds notiert sind, oder auf die sie lauten, gegenüber der Basiswährung beeinflusst. Die Wechselkurse können innerhalb kurzer Zeiträume erheblich schwanken, was zusammen mit anderen Faktoren zur Folge hat, dass der Nettoinventarwert des Fonds schwankt. Teilfonds, die in Investmentfonds investieren, sind indirekt in den Währungen der zugrunde liegenden Anlagen dieser Fonds engagiert.

Wie in Erläuterung 11 angegeben, können die Teilfonds für Anlagezwecke und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements in derivative Finanzinstrumente, einschließlich Währungsderivaten, investieren. Dies erhöht oder senkt das Risiko des jeweiligen Teilfonds gegenüber einzelnen Währungen in Bezug auf das Anlageportfolio.

Die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager können versuchen, das Währungsrisiko für abgesicherte Anteilsklassen durch den Einsatz von Finanzinstrumenten wie Devisenterminkontrakten zu mindern. Wenn die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager solche Transaktionen eingehen, dann werden die Gewinne/Verluste in Bezug auf die jeweiligen Transaktionen und die daraus resultierenden Kosten nur der betreffenden Anteilsklasse zugeschrieben und können nicht mit den Engagements anderer Klassen oder spezieller Anlagen kombiniert oder saldiert werden.

Folgende Teilfonds hatten zum 31. Dezember 2021 abgesicherte Anteilsklassen:

US Collection
European Collection
Pacific Collection
Global High Yield
Premium Coupon Collection
Dynamic Collection
Equity Power Coupon Collection
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection
Coupon Strategy Collection
New Opportunities Selection
Infrastructure Opportunity Collection
Convertible Strategy Collection
Socially Responsible Collection
Equilibrium
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
European Coupon Strategy Collection
US Coupon Strategy Collection
Dynamic International Value Opportunity
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities
Global Leaders
Emerging Markets Fixed Income
Mediolanum Global Demographic Opportunities
Mediolanum Global Impact

Bei der Absicherung der Anteilsklasse wendet die Verwaltungsgesellschaft einen Look-Through-Ansatz für das Währungsrisiko von Investmentfonds an.

Wo die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager sich um eine Absicherung gegen Wechselkursschwankungen bemüht, kann dies dazu führen, dass aufgrund externer Faktoren, die die Verwaltungsgesellschaft nicht steuern kann, unbeabsichtigt überbesicherte oder unterbesicherte Positionen eingegangen werden. Überbesicherte Positionen dürfen jedoch 105 % des Nettoinventarwerts nicht übersteigen, und abgesicherte Positionen werden durch die Verwaltungsgesellschaft oder den delegierten Anlagemanager laufend überwacht, um sicherzustellen, dass Positionen, die 100 % des Nettoinventarwerts übersteigen, nicht auf den nächsten Monat vorgetragen werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Im Folgenden ist eine Analyse des Nettovermögens und der Nettoverbindlichkeiten eines jeden Teilfonds zum Bilanzstichtag aufgeführt, die zum 31. Dezember 2021 auf bestimmte Währungen lauten. Diese Analyse ist nicht repräsentativ für das tatsächliche Risiko, dem ein Anteilsinhaber aufgrund der Auswirkungen einer Absicherung von Anteilsklassen und der mit den von einem Teilfonds gehaltenen Investmentfonds verbundenen zugrunde liegenden Währungsrisikopositionen ausgesetzt ist. Im Währungsrisiko von Devisenterminkontrakten sind Absicherung und Portfoliokontrakte eingeschlossen. Jeder Betrag wird in Euro, der Basiswährung des Fonds, angegeben.

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
US COLLECTION					
CAD	29	1	-	30	52.231
USD	438.299.022	26.911.167	(113.346.420)	351.863.769	226.090.701
Gesamt	438.299.051	26.911.168	(113.346.420)	351.863.799	226.142.932
EUROPEAN COLLECTION					
CHF	5.281.192	75	(19.872.279)	(14.591.012)	(7.745.783)
DKK	-	260	(6.980.811)	(6.980.551)	(5.202.514)
GBP	31.586.384	31.533	(30.040.688)	1.577.229	(1.148.706)
NOK	-	82	-	82	635.999
SEK	1.193.865	2.631	(7.597.973)	(6.401.477)	(3.906.144)
USD	-	45.965	(2.268.995)	(2.223.030)	(1.433.818)
Gesamt	38.061.441	80.546	(66.760.746)	(28.618.759)	(18.800.966)
PACIFIC COLLECTION					
AUD	4.513.860	-	(3.334.720)	1.179.140	1.749.596
CNH	2.304.574	7.068	(1.845.165)	466.477	(814.209)
HKD	12.718.685	1.129	(9.522.723)	3.197.091	6.315.147
IDR	2.760.314	(456)	-	2.759.858	2.157.505
INR	3.374.186	(2.704)	-	3.371.482	3.291.699
JPY	20.586.119	522.773	(15.496.062)	5.612.830	6.269.037
KRW	5.922.211	-	-	5.922.211	3.978.506
SGD	544.127	-	(832.272)	(288.145)	(525.336)
TWD	7.779.366	15.419	-	7.794.785	7.709.973
USD	23.428.859	228.015	(2.484.230)	21.172.644	15.415.419
VND	436.406	1.312	-	437.718	358.740
Gesamt	84.368.707	772.556	(33.515.172)	51.626.091	45.906.077

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
EMERGING MARKETS COLLECTION					
AED	-	5.430	-	5.430	-
BRL	6.115.520	46.802	-	6.162.322	2.935.549
CNH	11.411.251	694.355	-	12.105.606	14.190.195
GBP	-	399	-	399	374
HKD	48.869.701	(380.007)	-	48.489.694	39.846.149
HUF	3.435.622	260	-	3.435.882	2.007.483
IDR	7.040.112	(446)	-	7.039.666	4.350.456
INR	6.767.224	-	-	6.767.224	4.879.836
KRW	33.220.314	3	-	33.220.317	39.310.452
MXN	1.716.642	801	-	1.717.443	1.349.272
PLN	-	1.497	-	1.497	1.902
SGD	-	1.138	-	1.138	1.079
THB	-	100.412	-	100.412	1.263.442
TRY	563.779	66	-	563.845	1.277
TWD	32.031.042	68.100	-	32.099.142	25.798.431
USD	260.612.426	2.653.281	-	263.265.707	244.095.063
ZAR	4.644.728	710	-	4.645.438	3.360.820
Gesamt	416.428.361	3.192.801	-	419.621.162	383.391.780
EURO FIXED INCOME					
GBP	-	(551)	-	(551)	-
Gesamt	-	(551)	-	(551)	-
GLOBAL HIGH YIELD					
AUD	-	-	(2.891)	(2.891)	(21.656)
BRL	-	-	10.584	10.584	1.750.405
CAD	3.963.341	101	(4.507.755)	(544.313)	1
CHF	1.717.156	719.392	-	2.436.548	1.436.672
CLP	-	-	-	-	(3.210.132)
CNH	-	-	1.662	1.662	4.941.750
COP	-	-	9.944	9.944	(1.326.754)
CZK	-	-	(8.941)	(8.941)	3.282.968
GBP	38.230.175	2.208.964	(20.040.970)	20.398.169	15.635.876
HUF	-	-	(24.153)	(24.153)	(1.589.265)
IDR	-	-	-	-	6.775.697
ILS	-	-	870	870	6.247.943
INR	-	-	32.355	32.355	7.990.168
JPY	-	3	(145)	(142)	1.923.385
KRW	-	-	-	-	337.571
MXN	-	-	-	-	3.327.345
NZD	-	6.083	-	6.083	(13.407)
PEN	-	-	-	-	(559.538)
PHP	-	-	7.696	7.696	711.518
PLN	-	1	(18.511)	(18.510)	2.629.288
RUB	-	-	20.582	20.582	4.354.980
SGD	-	-	(1.177)	(1.177)	912.887

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)					
THB	-	-	-	-	4.186.369
TRY	-	-	-	-	4.173.077
TWD	-	-	471	471	(1.881.718)
USD	1.653.274.541	108.838.383	(739.923.456)	1.022.189.468	861.775.116
ZAR	-	91	3.633	3.724	(5.623.079)
Gesamt	1.697.185.213	111.773.018	(764.440.202)	1.044.518.029	918.167.467
PREMIUM COUPON COLLECTION					
AUD	-	234	-	234	231
BRL	757.274	-	-	757.274	-
CHF	3.544.404	634	(5.518.316)	(1.973.278)	(9.532.216)
CNH	-	-	(7.085.898)	(7.085.898)	-
DKK	-	-	-	-	(4.381.875)
GBP	26.133.053	80.202	(5.706.885)	20.506.370	(12.594.211)
HKD	-	-	-	-	5
IDR	959.145	-	-	959.145	-
JPY	1.411.701	28.569	(11.785.672)	(10.345.402)	(6.276.535)
MXN	1.124.600	113	-	1.124.713	-
MYR	1.324.323	-	-	1.324.323	-
NOK	-	8	-	8	8
NZD	1.418.940	-	-	1.418.940	-
PEN	1.104.250	-	-	1.104.250	-
PHP	716.702	-	633.692	1.350.394	-
RUB	917.899	-	810.970	1.728.869	-
SEK	1.491.278	34	-	1.491.312	-
SGD	1.758.388	-	-	1.758.388	-
USD	165.237.832	(1.010.987)	(111.628.753)	52.598.092	(23.565.003)
ZAR	-	2	-	2	2
Gesamt	207.899.789	(901.191)	(140.280.862)	66.717.736	(56.349.594)
DYNAMIC COLLECTION					
CAD	-	26.580	-	26.580	24.495
CHF	-	-	(2.064.029)	(2.064.029)	(3.010.849)
CNH	-	-	(2.769.475)	(2.769.475)	-
DKK	-	-	(1.325.835)	(1.325.835)	(1.759.036)
GBP	8.514.746	309	(1.566.138)	6.948.917	3.788.843
HKD	-	-	(1.252.448)	(1.252.448)	(1.721.169)
JPY	-	-	(6.074.801)	(6.074.801)	(6.210.071)
SEK	-	-	(512.147)	(512.147)	(1.537.258)
USD	123.418.477	881.659	(53.373.167)	70.926.969	42.537.704
Gesamt	131.933.223	908.548	(68.938.040)	63.903.731	32.112.659

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
CAD	-	617	(1.859.674)	(1.859.057)	-
CHF	17.380.510	1.947	(17.241.151)	141.306	(891.848)
DKK	72.503	1.730	-	74.233	(2.248.552)
GBP	193.987.918	793.053	(38.110.857)	156.670.114	120.231.761
HKD	-	3.195	(3.602.742)	(3.599.547)	(5.104.749)
JPY	3.710.559	4.021	(14.830.037)	(11.115.457)	(17.093.736)
KRW	4.815.821	-	-	4.815.821	6.157.628
NOK	-	-	-	-	421.036
SEK	6.008.186	2.063	(5.164.050)	846.199	370.412
SGD	-	-	(1.598.168)	(1.598.168)	-
TWD	3.616.148	12.774	-	3.628.922	3.063.816
USD	212.695.423	1.193.758	(138.857.663)	75.031.518	40.677.137
Gesamt	442.287.068	2.013.158	(221.264.342)	223.035.884	145.582.905
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
AUD	1.554.973	-	-	1.554.973	-
CHF	79.438.296	66.229	(24.010.675)	55.493.850	29.573.255
CNH	2.280.090	63.696	-	2.343.786	(20.586.524)
DKK	38.697.062	125.278	(24.803.262)	14.019.078	14.320.019
GBP	113.540.478	1.148.346	(39.256.504)	75.432.320	34.190.834
HKD	53.957.881	107.620	(44.078.874)	9.986.627	2.041.028
IDR	2.366.357	47.517	-	2.413.874	984.209
INR	30.391.238	(84.082)	-	30.307.156	36.430.201
JPY	391.358.984	3.914.995	(117.498.081)	277.775.898	196.406.314
KRW	19.672.165	275.616	-	19.947.781	14.933.297
MYR	2.555.524	60.350	-	2.615.874	1.302.970
NOK	-	182.917	-	182.917	1.985.041
PHP	676.500	4.161	-	680.661	273.955
SEK	24.901.464	60.049	(9.225.874)	15.735.639	3.093.499
SGD	4.032.538	90.644	-	4.123.182	1.644.591
THB	1.517.580	98.545	-	1.616.125	1.327.404
TWD	22.893.939	1.220.407	-	24.114.346	10.186.640
USD	987.167.471	31.148.101	(618.887.081)	399.428.491	1.402.781.522
ZAR	-	46	-	46	45
Gesamt	1.777.002.540	38.530.435	(877.760.351)	937.772.624	1.730.888.300
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
GBP	-	158	-	158	10.617.005
USD	112.160.243	262.062	-	112.422.305	165.544.946
Gesamt	112.160.243	262.220	-	112.422.463	176.161.951

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
COUPON STRATEGY COLLECTION					
CHF	21.355.014	608	(34.121.669)	(12.766.047)	(20.611.471)
CNH	-	-	(23.738.074)	(23.738.074)	-
DKK	194.384	446	(11.006.611)	(10.811.781)	(17.284.359)
GBP	180.922.092	848.844	(46.772.920)	134.998.016	(24.955.662)
HKD	-	-	(12.074.825)	(12.074.825)	(23.774.956)
JPY	2.171.944	(1.120)	(50.948.188)	(48.777.364)	25.088.536
KRW	5.187.828	-	-	5.187.828	8.052.722
NOK	-	-	-	-	725.618
SEK	5.984.387	-	(11.459.228)	(5.474.841)	(8.570.146)
TWD	3.909.349	13.810	-	3.923.159	4.023.193
USD	634.632.240	11.459.158	(597.732.064)	48.359.334	55.616.885
Gesamt	854.357.238	12.321.746	(787.853.579)	78.825.405	(1.689.640)
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
CAD	-	3	-	3	3
CHF	-	-	(4.991.872)	(4.991.872)	(2.963.614)
CNH	-	-	(4.826.458)	(4.826.458)	-
DKK	-	-	(2.233.853)	(2.233.853)	(1.640.006)
GBP	27.957.381	210	(3.522.987)	24.434.604	37.884.086
HKD	-	-	(2.608.293)	(2.608.293)	(2.445.674)
JPY	-	-	(10.509.306)	(10.509.306)	(7.067.720)
SEK	-	-	(2.101.671)	(2.101.671)	(1.511.470)
USD	152.676.415	2.988.950	(71.352.862)	84.312.503	45.577.750
ZAR	-	5.171	-	5.171	5.098
Gesamt	180.633.796	2.994.334	(102.147.302)	81.480.828	67.838.453
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
AUD	9.958.090	78.698	(9.392.016)	644.772	6.796.545
CAD	18.720.727	166.105	(10.512.624)	8.374.208	4.167.215
CHF	3.110.609	917	(1.624.895)	1.486.631	2.094.180
DKK	2.673.057	553	(2.067.166)	606.444	120.450
GBP	28.174.636	91.431	(5.144.985)	23.121.082	659.089
HKD	20.676.073	-	(11.014.661)	9.661.412	5.547.129
JPY	1.339.479	761	(1.748.043)	(407.803)	69.198
MXN	5.347.624	-	(2.599.766)	2.747.858	4.629.912
NZD	1.426.484	30.508	(1.407.719)	49.273	2.183.540
USD	88.421.220	15.642.259	(69.949.635)	34.113.844	72.330.827
Gesamt	179.847.999	16.011.232	(115.461.510)	80.397.721	98.598.085
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
CHF	-	-	-	-	(3.705.161)
GBP	-	-	12.093.435	12.093.435	9.104.538
HKD	-	-	(1.667.633)	(1.667.633)	(3.407.732)
JPY	-	-	20.860.705	20.860.705	17.185.373
USD	333.412.424	448.083	(169.299.137)	164.561.370	68.001.403
Gesamt	333.412.424	448.083	(138.012.630)	195.847.877	87.178.421

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
USD	920.027	(559.806)	-	360.221	11.826.247
Gesamt	920.027	(559.806)	-	360.221	11.826.247
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
JPY	-	2.874.568	-	2.874.568	9.248
USD	70.054.937	(6.040.557)	-	64.014.380	256.991.439
Gesamt	70.054.937	(3.165.989)	-	66.888.948	257.000.687
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
AUD	731.050	88.822	(158.504)	661.368	480.672
CAD	-	-	972.751	972.751	699.643
CHF	-	1.829	(99.475)	(97.646)	(1.573.670)
CNH	-	-	2	2	-
DKK	-	2.378	(360.987)	(358.609)	(973.155)
GBP	3.053.346	87.512	(4.835.304)	(1.694.446)	(2.875.979)
HKD	-	1.771	(724.000)	(722.229)	(564.951)
JPY	1.547.487	5.626	(1.338.804)	214.309	(171.462)
KRW	-	-	-	-	1.597.439
NOK	-	-	-	-	(509.200)
SEK	1.446.529	31.658	(1.546.849)	(68.662)	(960.037)
SGD	-	-	144.630	144.630	136.202
TWD	-	10.033	-	10.033	1.324.456
USD	92.097.388	684.106	(37.622.036)	55.159.458	28.460.635
Gesamt	98.875.800	913.735	(45.568.576)	54.220.959	25.070.593
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
CAD	9.222.470	1	(9.121.247)	101.224	-
CHF	4.608.570	(22)	(4.537.511)	71.037	29.566
GBP	68.185.011	14.198	(68.986.843)	(787.634)	(1.137.726)
HKD	-	6	-	6	26.160
JPY	2.259.641	(1)	(2.296.218)	(36.578)	100.411
KRW	-	-	-	-	170.873
SEK	4.554.996	-	(4.562.864)	(7.868)	(21)
USD	365.872.566	432.044	(370.435.897)	(4.131.287)	(1.607.419)
Gesamt	454.703.254	446.226	(459.940.580)	(4.791.100)	(2.418.156)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
EQUILIBRIUM					
BRL	783.054	-	-	783.054	-
CHF	-	(16)	-	(16)	-
CNH	-	-	1.876.577	1.876.577	-
GBP	26.653.764	1.316.229	(26.581.253)	1.388.740	35.276
IDR	996.151	-	-	996.151	-
JPY	-	27.198	438.236	465.434	-
KRW	-	-	-	-	1
MXN	1.157.054	(2.055)	(610.289)	544.710	-
MYR	1.380.927	-	-	1.380.927	-
NZD	1.534.771	-	(809.710)	725.061	-
PEN	1.150.731	-	-	1.150.731	-
PHP	695.306	-	702.564	1.397.870	-
RUB	960.683	(119)	(139.881)	820.683	-
SGD	1.801.728	-	(965.154)	836.574	-
USD	47.718.366	948.551	(55.497.292)	(6.830.375)	(8.159.831)
Gesamt	84.832.535	2.289.788	(81.586.202)	5.536.121	(8.124.554)
LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*					
GBP	-	-	-	-	868.290
USD	-	-	-	-	4.735.750
Gesamt	-	-	-	-	5.604.040
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
AUD	-	-	(4.200.198)	(4.200.198)	(6.533.465)
CNH	-	-	-	-	(14.736.418)
CNY	-	-	(47.758.196)	(47.758.196)	-
GBP	-	18	-	18	(1.159.811)
HKD	-	-	(28.030.741)	(28.030.741)	(26.723.791)
JPY	-	(312.168)	17.658.491	17.346.323	1.039.047
KRW	-	261.614	-	261.614	24
SGD	-	508.274	(7.998.414)	(7.490.140)	(5.680.952)
USD	370.568.829	266	(48.481.012)	322.088.083	275.960.690
Gesamt	370.568.829	458.004	(118.810.070)	252.216.763	222.165.324
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
CHF	-	-	(4.055.162)	(4.055.162)	(2.225.285)
DKK	-	-	(6.132.900)	(6.132.900)	(4.683.290)
GBP	34.893.733	5.367	(6.986.525)	27.912.575	19.309.244
JPY	-	-	(765.481)	(765.481)	(693.496)
NOK	-	-	(942.418)	(942.418)	(944.753)
SEK	-	-	(7.604.221)	(7.604.221)	(5.249.292)
USD	5.616.000	266.859	(15.633.789)	(9.750.930)	(6.324.480)
Gesamt	40.509.733	272.226	(42.120.496)	(1.338.537)	(811.352)

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
CHF	-	-	-	-	(1.192.310)
GBP	-	18.100	-	18.100	11.855.468
USD	243.375.499	5.166.542	(123.695.515)	124.846.526	88.374.876
Gesamt	243.375.499	5.184.642	(123.695.515)	124.864.626	99.038.034
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
AUD	3.939.029	22.660	-	3.961.689	7.975.429
BRL	1.858.664	58.586	-	1.917.250	-
CAD	15.476.870	113.380	(6.216.995)	9.373.255	-
CHF	19.160.619	25.043	(11.001.200)	8.184.462	5.644.094
DKK	8.982.641	7.945	(2.368.238)	6.622.348	4.335.056
GBP	71.297.119	330.135	(25.087.327)	46.539.927	8.145.926
HKD	17.741.049	173.552	(5.728.580)	12.186.021	9.437.078
JPY	92.285.994	(61.531)	(27.617.359)	64.607.104	51.106.193
KRW	6.186.325	-	-	6.186.325	-
NOK	-	-	-	-	51.776
SEK	5.863.758	3.464	293	5.867.515	3.327.638
SGD	2.992.023	-	-	2.992.023	167.147
TWD	10.987.814	15.053	-	11.002.867	-
USD	568.055.782	13.724.781	(195.361.175)	386.419.388	380.911.162
Gesamt	824.827.687	14.413.068	(273.380.581)	565.860.174	471.101.499
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
AUD	26.501.112	3.220	(4.528.717)	21.975.615	9.570.213
BRL	-	8.648	-	8.648	8.620
CAD	-	7.342	-	7.342	6.757
CHF	19.368.982	13.837	(4.040.005)	15.342.814	9.090.501
DKK	-	979	-	979	990
GBP	45.039.225	2.049	(9.070.516)	35.970.758	26.284.067
HKD	61.025.585	2.629	(9.998.272)	51.029.942	17.991.820
IDR	11.717.203	-	-	11.717.203	-
JPY	60.814.682	4.774	(10.783.078)	50.036.378	30.457.196
KRW	21.425.205	-	-	21.425.205	19.236.943
NOK	10.113.477	1.008	(1.831.491)	8.282.994	8.743.760
RUB	-	27.183	-	27.183	3.649.435
SEK	-	1.182	-	1.182	1.219
USD	626.129.149	1.733.781	(130.287.594)	497.575.336	268.166.429
Gesamt	882.134.620	1.806.632	(170.539.673)	713.401.579	393.207.950
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
CHF	17.865.095	(34)	-	17.865.061	8.194.732
DKK	3.405.187	-	-	3.405.187	2.135.859
GBP	53.236.846	183.051	-	53.419.897	30.074.047
NOK	719.168	-	-	719.168	3.357.405
SEK	22.553.569	-	-	22.553.569	9.657.332
USD	-	46.441	-	46.441	43.163
Gesamt	97.779.865	229.458	-	98.009.323	53.462.538

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
AUD	9.087.748	639	-	9.088.387	5.055.394
CNH	296.414.885	830	-	296.415.715	146.839.581
HKD	495.205.316	(931.343)	-	494.273.973	314.897.224
USD	285.920.319	4.438.426	6.727	290.365.472	128.207.794
Gesamt	1.086.628.268	3.508.552	6.727	1.090.143.547	594.999.993
GLOBAL LEADERS					
AUD	16.895.312	-	(2.672.395)	14.222.917	11.460.896
CAD	11.897.612	-	(1.888.031)	10.009.581	-
CHF	45.535.765	1.232	(7.687.773)	37.849.224	11.292.100
DKK	17.815.296	118	(3.209.704)	14.605.710	8.170.438
GBP	6.773.089	61.097	(1.260.072)	5.574.114	3.038.274
HKD	47.604.351	-	(7.639.336)	39.965.015	13.178.368
JPY	52.719.985	(438)	(8.636.162)	44.083.385	25.063.522
KRW	7.602.426	-	-	7.602.426	-
SEK	5.365.596	80	-	5.365.676	-
USD	707.797.804	8.870.188	(112.815.303)	603.852.689	256.557.311
Gesamt	920.007.236	8.932.277	(145.808.776)	783.130.737	328.760.909
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
USD	241.598.600	9.711.764	(89.707.216)	161.603.148	168.811.849
Gesamt	241.598.600	9.711.764	(89.707.216)	161.603.148	168.811.849
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
BRL	4.588.660	9.622	-	4.598.282	1.362.621
CHF	24.175.907	-	(2.876.580)	21.299.327	5.186.369
DKK	3.861.224	-	(482.052)	3.379.172	1.841.121
GBP	16.757.645	27.859	(2.086.587)	14.698.917	2.471.118
HKD	24.273.589	-	(2.927.614)	21.345.975	7.794.451
IDR	6.737.315	-	-	6.737.315	1.769.689
JPY	18.157.131	34.077	(2.457.330)	15.733.878	2.095.299
SEK	-	-	-	-	-
TWD	7.818.699	27.205	-	7.845.904	-
USD	243.968.955	4.788.922	(25.126.787)	223.631.090	70.545.485
Gesamt	350.339.125	4.887.685	(35.956.950)	319.269.860	93.066.153

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Anlagen	Andere Netto- vermögenswerte	Devisentermin- kontrakte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2021	Dez. 2020
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
AUD	1.496.699	263	(354.289)	1.142.673	-
BRL	1.285.628	15.553	-	1.301.181	-
CAD	3.817.937	19.286	(452.015)	3.385.208	-
CHF	1.067.462	-	-	1.067.462	-
DKK	31.055.132	-	(3.560.712)	27.494.420	4.977.204
GBP	12.790.871	10.646	(2.265.636)	10.535.881	568.602
HKD	3.803.319	-	(1.099.279)	2.704.040	1.107.925
IDR	14.799.706	-	-	14.799.706	1.646.370
JPY	14.006.314	-	(2.940.818)	11.065.496	4.561.773
KES	2.046.516	-	-	2.046.516	454.236
KRW	1.525.847	-	-	1.525.847	-
SEK	9.000.012	-	(1.283.464)	7.716.548	2.186.137
TWD	21.501.420	75.954	-	21.577.374	4.456.349
USD	226.768.710	3.355.614	(33.844.352)	196.279.972	35.417.769
ZAR	6.813.568	3	(781.228)	6.032.343	1.501.308
Gesamt	351.779.141	3.477.319	(46.581.793)	308.674.667	56.877.673

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 wurden vom Euro Fixed Income keine wesentlichen finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in Fremdwährungen gehalten und somit bestand für ihn auch kein Fremdwährungsrisiko.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse

Am 31. Dezember 2021 hätten bei einem Anstieg des Euros um 5 % gegenüber allen anderen Währungen und bei Konstanz aller anderen Variablen das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen und die Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, gemäß der Gesamtergebnisrechnung um den nachstehenden Betrag abgenommen. Die Analyse wurde auf derselben Grundlage für den 31. Dezember 2020 durchgeführt.

Name des Teilfonds	Dez. 2021	Dez. 2020
	5%ige Veränderung (in	5%ige Veränderung (in
US Collection	17.593.190	11.307.147
European Collection	(1.430.938)	(940.048)
Pacific Collection	2.581.305	2.295.304
Emerging Markets Collection	20.981.058	19.169.589
Euro Fixed Income	(28)	-
Global High Yield	52.225.901	45.908.373
Premium Coupon Collection	3.335.887	(2.817.480)
Dynamic Collection	3.195.187	1.605.633
Equity Power Coupon Collection	11.151.794	7.279.145
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	46.888.631	86.544.415
Emerging Markets Multi Asset Collection	5.621.123	8.808.098
Coupon Strategy Collection	3.941.270	(84.482)
New Opportunities Collection	4.074.041	3.391.923
Infrastructure Opportunity Collection	4.019.886	4.929.904
Convertible Strategy Collection	9.792.394	4.358.921
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	18.011	591.312
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	3.344.447	12.850.034
Socially Responsible Collection	2.711.048	1.253.530
Financial Income Strategy	(239.555)	(120.908)
Equilibrium	276.806	(406.229)
Long Short Strategy Collection*	-	280.202
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	12.610.838	11.108.266
European Coupon Strategy Collection	(66.927)	(40.568)
US Coupon Strategy Collection	6.243.231	4.951.902
Dynamic International Value Opportunity	28.293.009	23.555.075
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	35.670.079	19.660.398
European Small Cap Equity	4.900.466	2.673.127
Chinese Road Opportunity	54.507.177	29.750.000
Global Leaders	39.156.537	16.438.045
Emerging Markets Fixed Income	8.080.157	8.440.592
Global Demographic Opportunities	15.963.493	4.653.308
Mediolanum Global Impact	15.433.733	2.843.884

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

Eine 5%ige Abschwächung des Euros hätte bei Konstanz aller anderen Variablen auf die oben aufgeführten Beträge im Abschluss den entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt.

(c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen möglicherweise Schwierigkeiten hat, Vermögenswerte zu realisieren oder anderweitig Gelder aufzubringen, um Verpflichtungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten zu erfüllen.

Im Allgemeinen setzt sich das Vermögen der Teilfonds aus aktiv gehandelten und hochliquiden Wertpapieren zusammen. Die Liquiditätsrisiken, die durch die Notwendigkeit entstehen, Rücknahmeanträge der Anteilsinhaber zu erfüllen, werden durch die Unterhaltung eines ständigen Pools von Barmitteln zur Abdeckung der üblichen Nachfrage abgemildert.

Die Teilfonds vermeiden es, vertragliche Vereinbarungen derivativer Natur zu treffen, die zu einem Engagement führen, das nicht durch ausreichende Barmittel abgedeckt ist, oder Gesamtanlagerisiken einzugehen, die das gesamte Eigenkapital übersteigen. Die von der Verwaltungsgesellschaft befolgten Richtlinien für das Risikomanagement schreiben die Abdeckung durch Barreserven oder physische Sicherheiten vor.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 31. Dezember 2021 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
US COLLECTION					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern		388.596	-	-	388.596
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		1.375.219	-	-	1.375.219
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	5.921.167	-	5.921.167
Sonstige Verbindlichkeiten		905.213	-	-	905.213
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		573.330.508	-	-	573.330.508
Gesamt		575.999.536	5.921.167	-	581.920.703
EUROPEAN COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert		228.465	-	-	228.465
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern		304.720	-	-	304.720
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		1.329.851	-	-	1.329.851
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	5.564.784	-	5.564.784
Sonstige Verbindlichkeiten		864.697	-	-	864.697
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		544.873.407	-	-	544.873.407
Gesamt		547.601.140	5.564.784	-	553.165.924
PACIFIC COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert		2.637	-	-	2.637
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern		118.698	-	-	118.698
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		554.859	-	-	554.859
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	354.425	322.626	677.051
Sonstige Verbindlichkeiten		275.292	-	-	275.292
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		225.806.050	-	-	225.806.050
Gesamt		226.757.536	354.425	322.626	227.434.587
EMERGING MARKETS COLLECTION					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern		1.149.632	-	-	1.149.632
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		1.520.644	-	-	1.520.644
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	1.440	1.674.572	1.676.012
Sonstige Verbindlichkeiten		902.696	-	-	902.696
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		565.416.079	-	-	565.416.079
Gesamt		568.989.051	1.440	1.674.572	570.665.063

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
EURO FIXED INCOME					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern		9.903.555	-	-	9.903.555
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		1.525.770	-	-	1.525.770
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	1	1.793.927	1.793.928
Sonstige Verbindlichkeiten		25.468.653	-	-	25.468.653
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		2.920.827.119	-	-	2.920.827.119
Gesamt		2.957.725.097	1	1.793.927	2.959.519.025
GLOBAL HIGH YIELD					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert		-	57.463	-	57.463
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert		374.028	972.336	-	1.346.364
Optionen zum beizulegenden Zeitwert		30.375	-	20.096	50.471
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern		910.483	-	-	910.483
An Broker zu leistende Barsicherheiten		422.089	-	-	422.089
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		5.060.910	-	-	5.060.910
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	7.290.446	-	7.290.446
Sonstige Verbindlichkeiten		10.848.417	-	-	10.848.417
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		2.341.372.997	-	-	2.341.372.997
Gesamt		2.359.019.299	8.320.245	20.096	2.367.359.640
PREMIUM COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert		-	219.744	-	219.744
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert		111.315	70.999	-	182.314
Swaps zum beizulegenden Zeitwert		-	4.325	931.824	936.149
Bankschulden		3.053	-	-	3.053
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern		3.748.997	-	-	3.748.997
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		2.378.993	-	-	2.378.993
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	195.072	3.937.373	4.132.445
Sonstige Verbindlichkeiten		3.098.329	-	-	3.098.329
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		1.064.933.680	-	-	1.064.933.680
Gesamt		1.074.274.367	490.140	4.869.197	1.079.633.704
DYNAMIC COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert		16.735	-	-	16.735
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren		679.474	-	-	679.474
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren		-	2.862.554	-	2.862.554
Sonstige Verbindlichkeiten		330.153	-	-	330.153
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist		280.148.151	-	-	280.148.151
Gesamt		281.174.513	2.862.554	-	284.037.067

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	278.740	-	-	-	278.740
Bankschulden	13	-	-	-	13
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.046.155	-	-	-	2.046.155
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.334.852	-	-	7.334.852
Sonstige Verbindlichkeiten	1.002.666	-	-	-	1.002.666
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	725.454.831	-	-	-	725.454.831
Gesamt	728.782.405	7.334.852	-	-	736.117.257
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	4.140.315	-	-	4.140.315
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	292.819	-	-	-	292.819
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	12.813.288	-	-	-	12.813.288
An Broker zu leistende Barsicherheiten	228.632	-	-	-	228.632
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	13.116.228	-	-	-	13.116.228
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	924.033	-	1.984.118	2.908.151
Sonstige Verbindlichkeiten	9.095.799	-	-	-	9.095.799
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	4.787.151.212	-	-	-	4.787.151.212
Gesamt	4.822.697.978	5.064.348	-	1.984.118	4.829.746.444
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	475.873	-	-	-	475.873
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	52	-	422.253	422.305
Sonstige Verbindlichkeiten	297.093	-	-	-	297.093
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	187.608.735	-	-	-	187.608.735
Gesamt	188.381.701	52	-	422.253	188.804.006
COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	302.077	-	-	302.077
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	392.787	55.156	-	-	447.943
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	901.897	901.897
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.310.568	-	-	-	1.310.568
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	6.215.128	-	-	-	6.215.128
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	23.656.474	-	-	23.656.474
Sonstige Verbindlichkeiten	4.187.474	-	-	-	4.187.474
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.386.358.145	-	-	-	2.386.358.145
Gesamt	2.398.464.102	24.013.707	-	901.897	2.423.379.706

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	38.543	-	-	-	38.543
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	372.283	-	-	-	372.283
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.524.014	-	-	-	1.524.014
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	5.473.275	-	-	5.473.275
Sonstige Verbindlichkeiten	715.768	-	-	-	715.768
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	611.779.189	-	-	-	611.779.189
Gesamt	614.429.797	5.473.275	-	-	619.903.072
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	150.494	-	-	-	150.494
Bankschulden	3.384	-	-	-	3.384
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	219.284	-	-	-	219.284
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.304.046	-	-	-	1.304.046
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	403.906	-	2.412.767	2.816.673
Sonstige Verbindlichkeiten	458.007	-	-	-	458.007
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	470.948.706	-	-	-	470.948.706
Gesamt	473.083.921	403.906	-	2.412.767	475.900.594
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	52.466	624.916	-	-	677.382
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.073.568	-	-	-	1.073.568
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.297.327	-	-	1.297.327
Sonstige Verbindlichkeiten	406.943	-	-	-	406.943
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	539.235.080	-	-	-	539.235.080
Gesamt	540.768.057	1.922.243	-	-	542.690.300
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	628.533	-	-	-	628.533
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	929.407	-	-	-	929.407
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	73.060	-	265.976	339.036
Sonstige Verbindlichkeiten	449.286	-	-	-	449.286
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	426.008.734	-	-	-	426.008.734
Gesamt	428.015.960	73.060	-	265.976	428.354.996

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.716.139	-	-	1.716.139
Bankschulden	40.921	-	-	-	40.921
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	11.019.556	-	-	-	11.019.556
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.930.866	-	-	-	1.930.866
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.878.418	-	78.507	7.956.925
Sonstige Verbindlichkeiten	1.517.636	-	-	-	1.517.636
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	878.795.823	-	-	-	878.795.823
Gesamt	893.304.802	9.594.557	-	78.507	902.977.866
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	73.759	-	-	-	73.759
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	667.312	-	-	-	667.312
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.749.149	-	-	2.749.149
Sonstige Verbindlichkeiten	195.131	-	-	-	195.131
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	275.846.723	-	-	-	275.846.723
Gesamt	276.782.925	2.749.149	-	-	279.532.074
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.125.398	-	-	-	1.125.398
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	180.602	-	180.602
Bankschulden	14	-	-	-	14
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	41	-	-	-	41
An Broker zu leistende Barsicherheiten	4.346.622	-	-	-	4.346.622
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.656.937	-	-	-	1.656.937
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	9.647.092	-	10.685	9.657.777
Sonstige Verbindlichkeiten	837.465	-	-	-	837.465
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	946.221.581	-	-	-	946.221.581
Gesamt	954.188.058	9.647.092	180.602	10.685	964.026.437

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
EQUILIBRIUM					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	26.238	-	-	26.238
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	16.197	407.418	-	-	423.615
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	4.325	-	975.852	980.177
Bankschulden	2.190	-	-	-	2.190
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.789.994	-	-	-	1.789.994
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	366.847	-	-	-	366.847
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	750.822	-	5.655	756.477
Sonstige Verbindlichkeiten	313.771	-	-	-	313.771
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	201.208.506	-	-	-	201.208.506
Gesamt	203.697.505	1.188.803	-	981.507	205.867.815
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	25.402	670.846	-	-	696.248
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	843.339	-	-	-	843.339
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	903.968	-	-	-	903.968
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	93.993	93.993
Sonstige Verbindlichkeiten	460.167	-	-	-	460.167
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	411.011.666	-	-	-	411.011.666
Gesamt	413.244.542	670.846	-	93.993	414.009.381
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	104.949	-	-	-	104.949
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	37.780	-	-	-	37.780
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	631.513	-	-	-	631.513
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.486.169	-	-	2.486.169
Sonstige Verbindlichkeiten	254.038	-	-	-	254.038
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	289.776.698	-	-	-	289.776.698
Gesamt	290.804.978	2.486.169	-	-	293.291.147
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	264	-	-	-	264
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	646.417	-	-	-	646.417
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	3.036.943	-	-	3.036.943
Sonstige Verbindlichkeiten	420.809	-	-	-	420.809
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	297.076.702	-	-	-	297.076.702
Gesamt	298.144.192	3.036.943	-	-	301.181.135

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	225.274	-	-	-	225.274
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.374.875	-	-	-	2.374.875
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.549.843	-	-	-	3.549.843
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.197.948	-	3.857.562	5.055.510
Sonstige Verbindlichkeiten	3.559.595	-	-	-	3.559.595
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.300.381.396	-	-	-	1.300.381.396
Gesamt	1.310.090.983	1.197.948	-	3.857.562	1.315.146.493
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	60.045	-	-	-	60.045
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	693.444	-	-	-	693.444
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.322.255	-	-	-	3.322.255
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	12.872.379	-	-	12.872.379
Sonstige Verbindlichkeiten	1.599.367	-	-	-	1.599.367
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.322.696.131	-	-	-	1.322.696.131
Gesamt	1.328.371.242	12.872.379	-	-	1.341.243.621
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	468.699	-	-	-	468.699
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	753.091	-	-	-	753.091
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.996.048	-	-	2.996.048
Sonstige Verbindlichkeiten	323.084	-	-	-	323.084
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	291.262.431	-	-	-	291.262.431
Gesamt	292.807.305	2.996.048	-	-	295.803.353
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	29	-	-	-	29
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.040.468	-	-	-	3.040.468
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.945.406	-	-	-	2.945.406
Sonstige Verbindlichkeiten	5.794.071	-	-	-	5.794.071
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.133.855.419	-	-	-	1.133.855.419
Gesamt	1.145.635.393	-	-	-	1.145.635.393

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2021 EUR
GLOBAL LEADERS					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	56.144	-	-	-	56.144
Bankschulden	438	-	-	-	438
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	733.004	-	-	-	733.004
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.031.174	-	-	-	3.031.174
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	11.734.842	-	-	11.734.842
Sonstige Verbindlichkeiten	1.436.871	-	-	-	1.436.871
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.147.195.829	-	-	-	1.147.195.829
Gesamt	1.152.453.460	11.734.842	-	-	1.164.188.302
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	59.714	-	-	59.714
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	95	101.495	-	-	101.590
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.462.540	-	-	-	1.462.540
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	771.429	-	-	-	771.429
Sonstige Verbindlichkeiten	198.860	-	-	-	198.860
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	379.937.489	-	-	-	379.937.489
Gesamt	382.370.413	161.209	-	-	382.531.622
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	22.066	-	-	-	22.066
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	100.891	-	-	-	100.891
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.069.783	-	-	-	1.069.783
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	4.309.930	-	-	4.309.930
Sonstige Verbindlichkeiten	357.775	-	-	-	357.775
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	429.162.333	-	-	-	429.162.333
Gesamt	430.712.848	4.309.930	-	-	435.022.778
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	15.416	-	-	-	15.416
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	43	-	-	-	43
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.346.964	-	-	-	1.346.964
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	3.049.787	-	470.323	3.520.110
Sonstige Verbindlichkeiten	3.231.539	-	-	-	3.231.539
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	543.599.423	-	-	-	543.599.423
Gesamt	548.193.385	3.049.787	-	470.323	551.713.495

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 31. Dezember 2020 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
US COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	2.376	-	-	-	2.376
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	586.359	-	-	-	586.359
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	952.692	-	-	-	952.692
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.463.663	-	330.941	2.794.604
Sonstige Verbindlichkeiten	897.232	-	-	-	897.232
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	395.303.202	-	-	-	395.303.202
Gesamt	397.741.861	2.463.663	-	330.941	400.536.465
EUROPEAN COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	676.723	-	-	-	676.723
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	395.299	-	-	-	395.299
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.187.067	-	-	-	1.187.067
Sonstige Verbindlichkeiten	845.634	-	-	-	845.634
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	477.445.710	-	-	-	477.445.710
Gesamt	480.550.433	-	-	-	480.550.433
PACIFIC COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	52.974	-	-	-	52.974
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	731.118	-	-	-	731.118
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	488.430	-	-	-	488.430
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.780.053	-	243.619	2.023.672
Sonstige Verbindlichkeiten	249.447	-	-	-	249.447
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	203.602.881	-	-	-	203.602.881
Gesamt	205.124.850	1.780.053	-	243.619	207.148.522
EMERGING MARKETS COLLECTION					
Bankschulden	720.934	-	-	-	720.934
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.001.578	-	-	-	1.001.578
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.423.387	-	-	-	1.423.387
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	22.969	-	1.871.360	1.894.329
Sonstige Verbindlichkeiten	861.200	-	-	-	861.200
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	538.043.320	-	-	-	538.043.320
Gesamt	542.050.419	22.969	-	1.871.360	543.944.748

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
EURO FIXED INCOME					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	692.480	-	-	692.480
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.805.456	-	-	-	2.805.456
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.035.459	-	-	-	1.035.459
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	4.295.708	-	1	4.295.709
Sonstige Verbindlichkeiten	16.551.063	-	-	-	16.551.063
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.018.600.852	-	-	-	2.018.600.852
Gesamt	2.038.992.830	4.988.188	-	1	2.043.981.019
GLOBAL HIGH YIELD					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	67.956	-	-	67.956
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.479.178	810.157	115.497	-	2.404.832
Optionen zum beizulegenden Zeitwert	14.109	4.960	-	-	19.069
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	154.342	154.342
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.056.533	-	-	-	1.056.533
An Broker zu leistende Barsicherheiten	1.650.000	-	-	-	1.650.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	5.342.581	-	-	-	5.342.581
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	3.731.360	3.731.360
Sonstige Verbindlichkeiten	13.016.071	-	-	-	13.016.071
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.469.085.905	-	-	-	2.469.085.905
Gesamt	2.491.644.377	883.073	115.497	3.885.702	2.496.528.649
PREMIUM COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	278.486	-	-	-	278.486
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.789.966	-	-	-	2.789.966
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	1.661.918	1.661.918
Sonstige Verbindlichkeiten	2.674.230	-	-	-	2.674.230
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.250.481.510	-	-	-	1.250.481.510
Gesamt	1.256.224.192	-	-	1.661.918	1.257.886.110
DYNAMIC COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	103.986	-	-	-	103.986
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	436.022	-	-	-	436.022
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	662.024	-	-	-	662.024
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	577.118	-	627.242	1.204.360
Sonstige Verbindlichkeiten	277.517	-	-	-	277.517
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	270.511.452	-	-	-	270.511.452
Gesamt	271.991.001	577.118	-	627.242	273.195.361

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	851.881	-	-	-	851.881
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	35.989	-	-	-	35.989
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.996.962	-	-	-	1.996.962
Sonstige Verbindlichkeiten	4.111.956	-	-	-	4.111.956
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	697.532.165	-	-	-	697.532.165
Gesamt	704.528.953	-	-	-	704.528.953
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	914.416	-	-	-	914.416
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	8.081.731	-	-	-	8.081.731
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	10.788.319	-	-	-	10.788.319
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	41.624.733	-	742.712	42.367.445
Sonstige Verbindlichkeiten	23.549.890	-	-	-	23.549.890
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	3.961.381.882	-	-	-	3.961.381.882
Gesamt	4.004.716.238	41.624.733	-	742.712	4.047.083.683
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	521.794	-	-	-	521.794
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	85.242	85.242
Sonstige Verbindlichkeiten	326.904	-	-	-	326.904
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	208.604.302	-	-	-	208.604.302
Gesamt	209.453.000	-	-	85.242	209.538.242
COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.531.124	102.296	-	-	1.633.420
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	17.566.640	-	-	-	17.566.640
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	7.116.797	-	-	-	7.116.797
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	4.743.521	4.743.521
Sonstige Verbindlichkeiten	4.241.928	-	-	-	4.241.928
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.719.867.395	-	-	-	2.719.867.395
Gesamt	2.750.323.884	102.296	-	4.743.521	2.755.169.701

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	98.111	-	-	-	98.111
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	696.781	-	-	-	696.781
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.352.791	-	-	-	1.352.791
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	3.584.125	-	41.318	3.625.443
Sonstige Verbindlichkeiten	526.868	-	-	-	526.868
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	538.102.111	-	-	-	538.102.111
Gesamt	540.776.662	3.584.125	-	41.318	544.402.105
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	472.907	183.177	-	-	656.084
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	682.994	-	-	-	682.994
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.215.753	-	-	-	1.215.753
Sonstige Verbindlichkeiten	2.321.488	-	-	-	2.321.488
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	427.802.788	-	-	-	427.802.788
Gesamt	432.495.930	183.177	-	-	432.679.107
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	263.525	1.083.304	-	-	1.346.829
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.154.713	-	-	-	1.154.713
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	6.102.724	-	488.569	6.591.293
Sonstige Verbindlichkeiten	858.040	-	-	-	858.040
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	582.546.910	-	-	-	582.546.910
Gesamt	584.823.188	7.186.028	-	488.569	592.497.785
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	157.197	-	-	157.197
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	150.942	-	-	-	150.942
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	993.744	-	-	-	993.744
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	4.794.732	-	172.439	4.967.171
Sonstige Verbindlichkeiten	637.890	-	-	-	637.890
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	461.821.735	-	-	-	461.821.735
Gesamt	463.604.311	4.951.929	-	172.439	468.728.679

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
Bankschulden	10.553.470	-	-	-	10.553.470
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	5.562.039	-	-	-	5.562.039
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.096.498	-	-	-	2.096.498
Sonstige Verbindlichkeiten	30.000.400	-	-	-	30.000.400
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	952.090.251	-	-	-	952.090.251
Gesamt	1.000.302.658	-	-	-	1.000.302.658
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	162.541	-	-	-	162.541
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	460.101	-	-	-	460.101
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	438.462	-	319.048	757.510
Sonstige Verbindlichkeiten	259.491	-	-	-	259.491
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	187.947.637	-	-	-	187.947.637
Gesamt	188.829.770	438.462	-	319.048	189.587.280
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	816.678	-	-	-	816.678
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	1.030.238	1.030.238
Bankschulden	28	-	-	-	28
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	106	-	-	-	106
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.421.712	-	-	-	1.421.712
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.492.817	-	79.195	7.572.012
Sonstige Verbindlichkeiten	2.717.040	-	-	-	2.717.040
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	800.944.955	-	-	-	800.944.955
Gesamt	805.900.519	7.492.817	-	1.109.433	814.502.769
EQUILIBRIUM					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	322.205	-	-	322.205
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	49.091	226.803	-	-	275.894
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	812.433	812.433
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.293.126	-	-	-	2.293.126
An Broker zu leistende Barsicherheiten	1.040.000	-	-	-	1.040.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	437.436	-	-	-	437.436
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	41.773	-	1.884	43.657
Sonstige Verbindlichkeiten	292.704	-	-	-	292.704
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	240.504.967	-	-	-	240.504.967
Gesamt	244.617.324	590.781	-	814.317	246.022.422

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	208.221	-	-	208.221
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.042.498	-	-	-	2.042.498
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	98.126	-	-	-	98.126
Sonstige Verbindlichkeiten	270.849	-	-	-	270.849
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	38.054.636	-	-	-	38.054.636
Gesamt	40.466.109	208.221	-	-	40.674.330
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	20.992	-	-	-	20.992
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	264.895	-	-	-	264.895
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	578.557	-	-	-	578.557
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	905.616	-	-	-	905.616
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	646.184	-	271.219	917.403
Sonstige Verbindlichkeiten	499.181	-	-	-	499.181
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	414.465.635	-	-	-	414.465.635
Gesamt	416.734.876	646.184	-	271.219	417.652.279
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	369.981	26.326	-	-	396.307
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	643.667	-	-	-	643.667
Sonstige Verbindlichkeiten	548.462	-	-	-	548.462
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	292.276.789	-	-	-	292.276.789
Gesamt	293.838.899	26.326	-	-	293.865.225
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	52.400	-	-	-	52.400
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	622.133	-	-	-	622.133
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	603.817	-	-	-	603.817
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	341.312	-	-	341.312
Sonstige Verbindlichkeiten	342.336	-	-	-	342.336
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	274.005.148	-	-	-	274.005.148
Gesamt	275.625.834	341.312	-	-	275.967.146

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	5.419	-	-	5.419
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	219.839	-	-	-	219.839
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	19.002	-	-	-	19.002
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.727.082	-	-	-	2.727.082
Sonstige Verbindlichkeiten	1.592.661	-	-	-	1.592.661
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	979.904.058	-	-	-	979.904.058
Gesamt	984.462.642	5.419	-	-	984.468.061
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	190.654	-	-	-	190.654
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	653.878	-	-	-	653.878
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.745.810	-	-	-	1.745.810
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.422.717	-	497.592	7.920.309
Sonstige Verbindlichkeiten	1.004.749	-	-	-	1.004.749
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	716.677.263	-	-	-	716.677.263
Gesamt	720.272.354	7.422.717	-	497.592	728.192.663
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
Bankschulden	8	-	-	-	8
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	145.935	-	-	-	145.935
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	358.980	-	-	-	358.980
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	215.473	-	-	215.473
Sonstige Verbindlichkeiten	285.318	-	-	-	285.318
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	139.362.559	-	-	-	139.362.559
Gesamt	140.152.800	215.473	-	-	140.368.273
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.675.271	-	-	-	1.675.271
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.569.828	-	-	-	1.569.828
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	6.641.257	-	1.993.975	8.635.232
Sonstige Verbindlichkeiten	5.799.246	-	-	-	5.799.246
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	646.553.235	-	-	-	646.553.235
Gesamt	655.597.580	6.641.257	-	1.993.975	664.232.812

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2020 EUR
GLOBAL LEADERS					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	67.639	-	-	-	67.639
Bankschulden	6	-	-	-	6
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	324.237	-	-	-	324.237
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.434.721	-	-	-	1.434.721
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	4.799.803	-	375.444	5.175.247
Sonstige Verbindlichkeiten	2.410.911	-	-	-	2.410.911
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	559.550.966	-	-	-	559.550.966
Gesamt	563.788.480	4.799.803	-	375.444	568.963.727
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	447.545	-	-	447.545
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	308.812	1.051.956	-	-	1.360.768
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	674.350	-	-	-	674.350
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	652.961	-	-	-	652.961
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	916	916
Sonstige Verbindlichkeiten	301.487	-	-	-	301.487
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	330.440.977	-	-	-	330.440.977
Gesamt	332.378.587	1.499.501	-	916	333.879.004
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	8.443	-	-	-	8.443
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	37.828	-	-	-	37.828
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	276.337	-	-	-	276.337
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.198.908	-	71.520	1.270.428
Sonstige Verbindlichkeiten	934.633	-	-	-	934.633
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	118.099.543	-	-	-	118.099.543
Gesamt	119.356.784	1.198.908	-	71.520	120.627.212
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	3.588	-	-	-	3.588
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	208.252	-	-	-	208.252
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	923.443	-	-	923.443
Sonstige Verbindlichkeiten	2.808.732	-	-	-	2.808.732
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	91.462.139	-	-	-	91.462.139
Gesamt	94.482.711	923.443	-	-	95.406.154

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko

Bestimmte Teilfonds können hinsichtlich ihrer Anteilsinhaber eine Konzentration aufweisen, wenn große institutionelle Anteilsinhaber einen signifikanten Teil des Nettovermögens eines Teilfonds halten. Daraus ergeben sich für andere Anteilsinhaber des Teilfonds bestimmte Risiken. Zu diesen Risiken gehört das Risiko, dass an einem beliebigen Tag ein großer Teil der Vermögenswerte eines Teilfonds zurückgegeben werden könnte, was sich auf die allgemeine Wirtschaftlichkeit des Teilfonds auswirken könnte oder die Fähigkeit anderer Anteilsinhaber, die keine Rücknahmeanträge an dem betreffenden Tag eingereicht haben, ihre Anteile am Teilfonds zurückzugeben, beeinträchtigen. Die nachstehend aufgeführten Teilfonds unterliegen einem signifikanten Konzentrationsrisiko, da sie Anteilsinhaber haben, die mehr als 20 % des Nettovermögens des Teilfonds halten. Eine solche Konzentration von Beteiligungen von Anteilsinhabern könnte wesentliche Auswirkungen auf den Teilfonds haben, wenn der betreffende Anteilsinhaber die Rücknahme beträchtlicher Kapitalbeträge beantragt.

Name des Teilfonds	Name des Anteilsinhabers	Dez. 2021	Dez. 2020
Euro Fixed Income	Mediolanum Vita S.p.A	-*	20,26 %
Dynamic Collection	Mediolanum Vita S.p.A	22,27 %	-*
Emerging Markets Multi Asset Collection	Mediolanum Vita S.p.A	23,15 %	20,46 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Mediolanum Vita S.p.A	23,78 %	21,08 %
Socially Responsible Collection	Mediolanum Vita S.p.A	33,76 %	31,82 %
Financial Income Strategy	Mediolanum Vita S.p.A	26,25 %	23,34 %
Equilibrium	Mediolanum Vita S.p.A	21,89 %	-*
Dynamic International Value Opportunity	Mediolanum Vita S.p.A	31,76 %	-*
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Mediolanum Vita S.p.A	35,35 %	41,50 %
European Small Cap Equity	Mediolanum Vita S.p.A	35,56 %	31,01 %
Chinese Road Opportunity	Mediolanum Vita S.p.A	27,66 %	24,91 %
Global Leaders	Mediolanum Vita S.p.A	43,37 %	35,45 %
Emerging Markets Fixed Income	Mediolanum Vita S.p.A	28,64 %	28,61 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	Mediolanum Vita S.p.A	48,18 %	63,82 %
Mediolanum Global Impact	Mediolanum Vita S.p.A	46,10 %	75,37 %

* unter 20 %

Mediolanum Vita S.p.A ist gemäß den Angaben in Erläuterung 22 eine nahestehende Partei.

(d) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko besteht in der Möglichkeit eines Verlustes infolge der Unterlassung einer anderen Partei, vertragliche Bestimmungen zu erfüllen. Jeder Teilfonds ist durch Anlagepositionen in Anleihen, Swaps, Optionen, Pensionsgeschäften, Devisentermingeschäften und anderen Kontrakten, die er im Bestand hält, gegenüber Kontrahenten einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Das Engagement eines Teilfonds gegenüber einer einzelnen Gegenpartei in Verbindung mit den Techniken oder Instrumenten, die er zum Zwecke der effizienten Vermögensverwaltung oder zum Schutz gegen Währungsrisiken einsetzt, darf 5 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen. Diese Obergrenze erhöht sich auf 10 % sofern es sich bei der Gegenpartei um ein Kreditinstitut handelt, das unter eine der in den OGAW-Vorschriften beschriebenen Kategorien fällt. Es handelt es sich dabei um folgende Kategorien:

- i) ein im EWR (Mitgliedsstaaten der Europäischen Union, Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenes Kreditinstitut;
- ii) ein Kreditinstitut, welches in einem Mitgliedsstaat (mit Ausnahme eines EWR-Mitgliedsstaats) des Baseler Kapitalkonvergenzabkommens vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, USA) lizenziert ist;
- iii) ein Kreditinstitut, das in Australien, auf Guernsey, der Isle of Man, Jersey, in Neuseeland oder dem Vereinigten Königreich zugelassen ist.

Ein Kreditrisiko entsteht auch dann, wenn der Teilfonds Zahlungsmittel oder Einlagen bei einem Kreditinstitut oder dem Treuhänder hält. Das Kreditrisiko konkretisiert sich, wenn die Gegenpartei den Betrag nicht wie verlangt zurückzahlt. Gemäß den OGAW-Vorschriften darf ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen. Einlagen bei einem Kreditinstitut, das nicht in die oben genannten Kategorien fällt, dürfen 10% des Nettovermögens nicht übersteigen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Bei Bedarf nimmt ein Teilfonds Sicherheiten von seinen Gegenparteien entgegen, um das Gegenparteiisiko zu mindern, das durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten DFI und Techniken zum effizienten Portfoliomanagement entsteht. Alle von einem Teilfonds entgegengenommenen Sicherheiten bestehen aus Barsicherheiten und/oder staatlich besicherten Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten, die die Anforderungen der irischen Zentralbank für Sachsicherheiten erfüllen, die von einem OGAW entgegengenommen werden können.

Erhaltene Barsicherheiten werden nicht reinvestiert und alle von einem Teilfonds auf Basis einer Rechtsübertragung erhaltene Sicherheiten sind vom Treuhänder zu halten. Bei anderen Formen der Sicherheitenvereinbarung können die Sicherheiten von einem Drittverwahrer gehalten werden, der einer sachverständigen Überwachung unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist.

Erhaltene Sicherheiten in anderer Form als liquide Mittel sind höchst liquide und werden auf einem geregelten Markt oder an multilateralen Handelsplätzen mit transparenter Preisgestaltung gehandelt, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der annähernd ihrer Bewertung vor dem Verkauf entspricht. Erhaltene Sicherheiten werden von einem von der Gegenpartei unabhängigen Unternehmen begeben werden und werden voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Performance der Gegenpartei aufweisen. Bei den Sicherheiten ist auf eine angemessene Diversifizierung in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten zu achten. Das maximale Exposure gegenüber einem bestimmten Emittenten sollte 20 % des Nettoinventarwertes des relevanten Teilfonds nicht überschreiten. Wenn ein Teilfonds unterschiedliche Gegenparteien hat, werden die verschiedenen Sicherheitenkörbe aggregiert, um die 20 %-Grenze für das Engagement gegenüber einem einzelnen Emittenten zu berechnen. Ein Teilfonds kann außerdem durch verschiedene Wertpapiere und Geldmarktinstrumente vollständig abgesichert sein, die von einem Mitgliedstaat, einer oder mehrerer seiner kommunalen Behörden, einem Drittland oder einer internationalen öffentlichen Einrichtung der ein oder mehrere Mitgliedstaat(en) angehört (angehören), begeben werden oder garantiert sind. In diesem Fall nimmt ein Teilfonds Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen entgegen, aber Wertpapiere aus einer einzelnen Emission dürfen 30 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds nicht übersteigen.

Die Höhe der erforderlichen Sicherheiten kann je nach Gegenpartei, mit der ein Teilfonds Handelsgeschäfte abschließt, schwanken und sollte den Anforderungen der irischen Zentralbank entsprechen. Die für hinterlegte Sicherheiten geltenden Bewertungsabschläge werden auf Basis der jeweiligen Gegenpartei ausgehandelt und variieren je nach der von einem Teilfonds entgegengenommenen Anlageklasse. Dabei werden die Merkmale der als Sicherheit erhaltenen Vermögenswerte berücksichtigt, beispielsweise Kreditwürdigkeit oder Kursvolatilität sowie das Ergebnis der Richtlinien für Liquiditätsstresstests.

Zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 beinhalteten die finanziellen Vermögenswerte, die einem Kreditrisiko ausgesetzt waren, derivative Finanzinstrumente, wie in den Erläuterungen 12 bis 15 angegeben, sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, wie in Erläuterung 10 angegeben. Einzelheiten zur Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten sind Erläuterung 16 zu entnehmen. Die Buchwerte dieser finanziellen Vermögenswerte stellen ihr maximales Kreditrisiko zum Berichtsstichtag dar. Details zu den für Wertpapierleihgeschäfte entgegengenommene Sicherheiten sind Erläuterung 19 zu entnehmen. Die Kreditratings für Gegenparteien, mit denen die Teilfonds zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 Bestände hielten, sind nachstehend angegeben und stammen von den bekannten Ratingagenturen S&P und Fitch:

Zahlungsmittel	Credit Rating	
	Dez. 2021	Dez. 2020
Bank of America, N.A.	-	A+
Citibank, N.A.	A+	A+
Deutsche Bank AG	A-	-
Goldman Sachs Group, Inc.	BBB+	BBB+
HSBC Bank Plc	-	A+
JPMorgan Securities Plc	A+	A+
Morgan Stanley	A+	A+
RBC Investor Services Bank S.A.	AA-	AA-
Societe Generale S.A.	A	-
Standard Chartered Bank	A+	A
UBS AG London Branch	A+	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Derivatives Instrument	Credit Rating	
	Dez. 2021	Dez. 2020
Bank of America, N.A.	-	A+
Barclays Bank Plc	A	A
BNP Paribas S.A.	A+	A+
BofA Securities, Inc.	A+	-
Citibank, N.A.	A+	A+
Credit Suisse International AG	A+	-
Deutsche Bank AG	A-	-
Goldman Sachs Group, Inc.	BBB+	BBB+
HSBC Bank Plc	A+	A+
JPMorgan Chase & Co.	A+	-
JPMorgan Securities Plc	A+	A+
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A+	A+
Morgan Stanley	A+	A+
RBC Investor Services Bank S.A.	AA-	AA-
Societe Generale S.A.	A	A
Standard Chartered Bank	A+	A
State Street Bank and Trust Company	AA-	-
Toronto Dominion Bank, N.A.	-	AA-
UBS AG	A+	-

Wertpapierleihe	Credit Rating	
	Dez. 2021	Dez. 2020
Brown Brothers Harriman	A+	A+
Goldman Sachs Group, Inc.*	-	BBB+

*Mit Wirkung vom 30. August 2021 fungiert Goldman Sachs Group, Inc. nicht länger als Wertpapierleihstelle.

Die nachstehende Tabelle fasst die Bonität der derivativen Finanzinstrumente, der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, der Forderungen aus Margin-Geldern und der als Sicherheit gehaltenen liquiden Mittel im Fonds zusammen. Die Ratings stammen von der bekannten Ratingagentur S&P:

Rating	Dez. 2021	Dez. 2020
AA-	89,31 %	89,98 %
A+	4,96 %	3,74 %
A	0,05 %	0,10 %
BBB+	5,68 %	6,18 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

(e) Verwahr- und Eigentumsrisiko

Der Treuhänder ist verpflichtet, für die Vermögenswerte des Fonds und seine einzelnen Teilfonds gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Verwahr-, Überwachungs- und Anlagenverifizierungsleistungen zu erbringen. Der Treuhänder erbringt zudem Leistungen der Liquiditätsüberwachung für die Zahlungsströme und Zeichnungen der einzelnen Teilfonds.

Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilsinhabern für den Verlust von Finanzinstrumenten in seiner Verwahrung (d. h. derjenigen Vermögenswerte, die gemäß den OGAW-Vorschriften verwahrt werden müssen) oder in Verwahrung einer vom Treuhänder beauftragten Unterdepotbank. Allerdings haftet der Treuhänder nicht für den Verlust eines von ihm oder einer Unterdepotbank verwahrten Finanzinstruments, wenn er nachweisen kann, dass der Verlust auf ein äußeres Ereignis zurückzuführen ist, das nach vernünftigem Ermessen nicht kontrolliert werden konnte und dessen Konsequenzen trotz aller angemessenen Anstrengungen nicht hätten vermieden werden können. Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilsinhabern auch für sämtliche sonstige Verluste, die diese infolge einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung seiner Pflichten gemäß den OGAW-Vorschriften seitens des Treuhänders erleiden.

Es ist jedoch zu beachten, dass nicht alle Gerichtsbarkeiten dieselben Regeln und Vorschriften wie Irland in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten und den Ausweis der Anteile eines wirtschaftlichen Eigentümers wie ein Teilfonds haben. Deshalb besteht in diesen Gerichtsbarkeiten ein Risiko, dass, falls eine Unterdepotbank bankrott oder insolvent wird, das wirtschaftliche Eigentum der von dieser Unterdepotbank gehaltenen Vermögenswerte des Teilfonds eventuell nicht ausgewiesen ist und folglich die Gläubiger der Unterdepotbank eventuell einen Rechtsbehelf an den Vermögenswerten des Teilfonds suchen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(e) Verwahr- und Eigentumsrisiko (Fortsetzung)

In diesen Gerichtsbarkeiten, in denen das wirtschaftliche Eigentum dieser Vermögenswerte des Teilfonds letztendlich ausgewiesen wird, kann es für den Teilfonds zu Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung dieser Vermögenswerte kommen. Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, wie etwa in Russland oder Argentinien, können die Vermögenswerte eines Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Beauftragung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt ein Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte des Teilfonds.

(f) Zinssatzrisiko

Zinssatzrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinssätze schwankt. Die Teilfonds können in verzinsliche Wertpapiere investieren, die Zinsrisiken in besonderem Maße ausgesetzt sein können.

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 31. Dezember 2021 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer liquiden Mitteln und kurzfristigen Forderungen) wird (ausgedrückt in EUR) umseitig dargestellt. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer Zinsbewegung um 5 % nur gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten, während alle anderen Variablen konstant bleiben. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Marktbedingungen, und damit auch die künftigen Zinssätze, können erheblich von den angegebenen Daten abweichen.

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
US COLLECTION					
CAD	29	-	-	29	-
EUR	109.317.190	-	-	109.317.190	-
USD	438.299.022	-	-	438.299.022	-
EUROPEAN COLLECTION					
CHF	5.281.192	-	-	5.281.192	-
EUR	501.313.477	-	-	501.313.477	-
GBP	31.586.384	-	-	31.586.384	-
SEK	1.193.865	-	-	1.193.865	-
PACIFIC COLLECTION					
AUD	4.513.860	-	-	4.513.860	-
CNH	2.304.574	-	-	2.304.574	-
EUR	136.609.281	-	-	136.609.281	-
HKD	12.718.685	-	-	12.718.685	-
IDR	2.760.314	-	-	2.760.314	-
INR	3.374.186	-	-	3.374.186	-
JPY	20.586.119	-	-	20.586.119	-
KRW	5.922.211	-	-	5.922.211	-
SGD	544.127	-	-	544.127	-
TWD	7.779.366	-	-	7.779.366	-
USD	23.428.859	-	-	23.428.859	-
VND	436.406	-	-	436.406	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EMERGING MARKETS COLLECTION					
BRL	6.115.520	-	-	6.115.520	-
CNH	11.411.251	-	-	11.411.251	-
EUR	143.172.529	-	-	143.172.529	-
HKD	48.869.701	-	-	48.869.701	-
HUF	3.435.622	-	-	3.435.622	-
IDR	7.040.112	-	-	7.040.112	-
INR	6.767.224	-	-	6.767.224	-
KRW	33.220.314	-	-	33.220.314	-
MXN	1.716.642	-	-	1.716.642	-
TRY	563.779	-	-	563.779	-
TWD	32.031.042	-	-	32.031.042	-
USD	260.612.426	-	-	260.612.426	-
ZAR	4.644.728	-	-	4.644.728	-
EURO FIXED INCOME					
EUR	2.793.693.791	2.526.492.524	260.180.267	7.021.000	13.009.013
GLOBAL HIGH YIELD					
CAD	3.963.341	3.963.341	-	-	-
CHF	1.717.156	1.717.156	-	-	-
EUR	449.239.877	424.267.407	24.972.470	-	1.248.624
GBP	38.230.175	38.230.175	-	-	-
USD	1.653.274.541	1.454.511.024	38.185.068	160.578.449	1.909.253
PREMIUM COUPON COLLECTION					
BRL	757.274	-	-	757.274	-
CHF	3.544.404	-	-	3.544.404	-
EUR	824.139.654	161.033.116	4.718.500	658.388.038	235.925
GBP	26.133.053	3.034.022	-	23.099.031	-
IDR	959.145	959.145	-	-	-
JPY	1.411.701	-	-	1.411.701	-
MXN	1.124.600	1.124.600	-	-	-
MYR	1.324.323	1.324.323	-	-	-
NZD	1.418.940	1.418.940	-	-	-
PEN	1.104.250	1.104.250	-	-	-
PHP	716.702	716.702	-	-	-
RUB	917.899	917.899	-	-	-
SEK	1.491.278	-	-	1.491.278	-
SGD	1.758.388	1.758.388	-	-	-
USD	165.237.832	6.999.723	-	158.238.109	-
DYNAMIC COLLECTION					
EUR	139.856.235	-	-	139.856.235	-
GBP	8.514.746	-	-	8.514.746	-
USD	123.418.477	-	-	123.418.477	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
CHF	17.380.510	-	-	17.380.510	-
DKK	72.503	-	-	72.503	-
EUR	283.014.414	-	-	283.014.414	-
GBP	193.987.918	-	-	193.987.918	-
JPY	3.710.559	-	-	3.710.559	-
KRW	4.815.821	-	-	4.815.821	-
SEK	6.008.186	-	-	6.008.186	-
TWD	3.616.148	-	-	3.616.148	-
USD	212.695.423	-	-	212.695.423	-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
AUD	1.554.973	-	-	1.554.973	-
CHF	79.438.296	-	-	79.438.296	-
CNH	2.280.090	-	-	2.280.090	-
DKK	38.697.062	-	-	38.697.062	-
EUR	2.277.496.720	-	-	2.277.496.720	-
GBP	113.540.478	-	-	113.540.478	-
HKD	53.957.881	-	-	53.957.881	-
IDR	2.366.357	-	-	2.366.357	-
INR	30.391.238	-	-	30.391.238	-
JPY	391.358.984	-	-	391.358.984	-
KRW	19.672.165	-	-	19.672.165	-
MYR	2.555.524	-	-	2.555.524	-
PHP	676.500	-	-	676.500	-
SEK	24.901.464	-	-	24.901.464	-
SGD	4.032.538	-	-	4.032.538	-
THB	1.517.580	-	-	1.517.580	-
TWD	22.893.939	-	-	22.893.939	-
USD	987.167.471	-	-	987.167.471	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
EUR	71.390.472	-	-	71.390.472	-
USD	112.160.243	-	-	112.160.243	-
COUPON STRATEGY COLLECTION					
CHF	21.355.014	-	-	21.355.014	-
DKK	194.384	-	-	194.384	-
EUR	1.425.180.409	369.466.458	-	1.055.713.951	-
GBP	180.922.092	-	-	180.922.092	-
JPY	2.171.944	-	-	2.171.944	-
KRW	5.187.828	-	-	5.187.828	-
SEK	5.984.387	-	-	5.984.387	-
TWD	3.909.349	-	-	3.909.349	-
USD	634.632.240	-	-	634.632.240	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
EUR	395.247.824	-	-	395.247.824	-
GBP	27.957.381	-	-	27.957.381	-
USD	152.676.415	-	-	152.676.415	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
AUD	9.958.090	-	-	9.958.090	-
CAD	18.720.727	-	-	18.720.727	-
CHF	3.110.609	-	-	3.110.609	-
DKK	2.673.057	-	-	2.673.057	-
EUR	274.907.435	-	-	274.907.435	-
GBP	28.174.636	-	-	28.174.636	-
HKD	20.676.073	-	-	20.676.073	-
JPY	1.339.479	-	-	1.339.479	-
MXN	5.347.624	-	-	5.347.624	-
NZD	1.426.484	-	-	1.426.484	-
USD	88.421.220	-	-	88.421.220	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
EUR	188.726.319	-	-	188.726.319	-
USD	333.412.424	-	-	333.412.424	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
EUR	409.429.179	-	-	409.429.179	-
USD	920.027	-	-	920.027	-
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
EUR	740.593.800	-	-	740.593.800	-
USD	70.054.937	-	-	70.054.937	-
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
AUD	731.050	-	-	731.050	-
EUR	170.448.550	-	-	170.448.550	-
GBP	3.053.346	-	-	3.053.346	-
JPY	1.547.487	-	-	1.547.487	-
SEK	1.446.529	-	-	1.446.529	-
USD	92.097.388	-	-	92.097.388	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
CAD	9.222.470	-	-	9.222.470	-
CHF	4.608.570	-	-	4.608.570	-
EUR	336.803.818	296.654.947	8.255.026	31.893.845	412.751
GBP	68.185.011	55.026.906	-	13.158.105	-
JPY	2.259.641	-	-	2.259.641	-
SEK	4.554.996	-	-	4.554.996	-
USD	365.872.566	308.555.864	32.339.440	24.977.262	1.616.972

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EQUILIBRIUM					
BRL	783.054	-	-	783.054	-
EUR	104.059.121	73.246.321	-	30.812.800	-
GBP	26.653.764	26.653.764	-	-	-
IDR	996.151	996.151	-	-	-
MXN	1.157.054	1.157.054	-	-	-
MYR	1.380.927	1.380.927	-	-	-
NZD	1.534.771	1.534.771	-	-	-
PEN	1.150.731	1.150.731	-	-	-
PHP	695.306	695.306	-	-	-
RUB	960.683	960.683	-	-	-
SGD	1.801.728	1.801.728	-	-	-
USD	47.718.366	46.054.541	15.997	1.647.828	800
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
EUR	29.115.991	-	-	29.115.991	-
USD	370.568.829	-	-	370.568.829	-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	242.475.484	23.823.644	-	218.651.840	-
GBP	34.893.733	-	-	34.893.733	-
USD	5.616.000	-	-	5.616.000	-
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	46.303.790	-	-	46.303.790	-
USD	243.375.499	40.786.087	-	202.589.412	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
AUD	3.939.029	-	-	3.939.029	-
BRL	1.858.664	-	-	1.858.664	-
CAD	15.476.870	-	-	15.476.870	-
CHF	19.160.619	-	-	19.160.619	-
DKK	8.982.641	-	-	8.982.641	-
EUR	386.940.339	-	-	386.940.339	-
GBP	71.297.119	-	-	71.297.119	-
HKD	17.741.049	-	-	17.741.049	-
JPY	92.285.994	-	-	92.285.994	-
KRW	6.186.325	-	-	6.186.325	-
SEK	5.863.758	-	-	5.863.758	-
SGD	2.992.023	-	-	2.992.023	-
TWD	10.987.814	-	-	10.987.814	-
USD	568.055.782	-	-	568.055.782	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
AUD	26.501.112	-	-	26.501.112	-
CHF	19.368.982	-	-	19.368.982	-
EUR	389.687.675	-	-	389.687.675	-
GBP	45.039.225	-	-	45.039.225	-
HKD	61.025.585	-	-	61.025.585	-
IDR	11.717.203	-	-	11.717.203	-
JPY	60.814.682	-	-	60.814.682	-
KRW	21.425.205	-	-	21.425.205	-
NOK	10.113.477	-	-	10.113.477	-
USD	626.129.149	-	-	626.129.149	-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
CHF	17.865.095	-	-	17.865.095	-
DKK	3.405.187	-	-	3.405.187	-
EUR	178.349.943	-	-	178.349.943	-
GBP	53.236.846	-	-	53.236.846	-
NOK	719.168	-	-	719.168	-
SEK	22.553.569	-	-	22.553.569	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
AUD	9.087.748	-	-	9.087.748	-
CNH	296.414.885	-	-	296.414.885	-
HKD	495.205.316	-	-	495.205.316	-
USD	285.920.319	-	-	285.920.319	-
GLOBAL LEADERS					
AUD	16.895.312	-	-	16.895.312	-
CAD	11.897.612	-	-	11.897.612	-
CHF	45.535.765	-	-	45.535.765	-
DKK	17.815.296	-	-	17.815.296	-
EUR	187.276.033	-	-	187.276.033	-
GBP	6.773.089	-	-	6.773.089	-
HKD	47.604.351	-	-	47.604.351	-
JPY	52.719.985	-	-	52.719.985	-
KRW	7.602.426	-	-	7.602.426	-
SEK	5.365.596	-	-	5.365.596	-
USD	707.797.804	-	-	707.797.804	-
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
EUR	111.016.817	33.892.278	9.293.170	67.831.369	464.659
USD	241.598.600	198.724.441	42.874.159	-	2.143.708

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
BRL	4.588.660	-	-	4.588.660	-
CHF	24.175.907	-	-	24.175.907	-
DKK	3.861.224	-	-	3.861.224	-
EUR	61.131.670	-	-	61.131.670	-
GBP	16.757.645	-	-	16.757.645	-
HKD	24.273.589	-	-	24.273.589	-
IDR	6.737.315	-	-	6.737.315	-
JPY	18.157.131	-	-	18.157.131	-
TWD	7.818.699	-	-	7.818.699	-
USD	243.968.955	-	-	243.968.955	-
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
AUD	1.496.699	-	-	1.496.699	-
BRL	1.285.628	-	-	1.285.628	-
CAD	3.817.937	-	-	3.817.937	-
CHF	1.067.462	-	-	1.067.462	-
DKK	31.055.132	-	-	31.055.132	-
EUR	173.041.629	-	-	173.041.629	-
GBP	12.790.871	-	-	12.790.871	-
HKD	3.803.319	-	-	3.803.319	-
IDR	14.799.706	-	-	14.799.706	-
JPY	14.006.314	-	-	14.006.314	-
KES	2.046.516	-	-	2.046.516	-
KRW	1.525.847	-	-	1.525.847	-
SEK	9.000.012	-	-	9.000.012	-
TWD	21.501.420	-	-	21.501.420	-
USD	226.768.710	-	-	226.768.710	-
ZAR	6.813.568	-	-	6.813.568	-

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 31. Dezember 2020 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer liquiden Mitteln und kurzfristigen Forderungen) stellt sich (ausgedrückt in Euro) wie folgt dar. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer Zinsbewegung um 5 % nur gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten, während alle anderen Variablen konstant bleiben. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Marktbedingungen, und damit auch die künftigen Zinssätze, können erheblich von den angegebenen Daten abweichen.

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
US COLLECTION					
EUR	75.793.475	-	-	75.793.475	-
USD	288.194.802	-	-	288.194.802	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EUROPEAN COLLECTION					
CHF	8.586.450	-	-	8.586.450	-
DKK	1.658.681	-	-	1.658.681	-
EUR	418.997.140	-	-	418.997.140	-
GBP	25.908.990	-	-	25.908.990	-
NOK	635.996	-	-	635.996	-
SEK	4.285.556	-	-	4.285.556	-
PACIFIC COLLECTION					
AUD	3.648.065	-	-	3.648.065	-
CNH	1.167.659	-	-	1.167.659	-
EUR	113.162.310	-	-	113.162.310	-
HKD	15.397.397	-	-	15.397.397	-
IDR	2.157.746	-	-	2.157.746	-
INR	3.294.256	-	-	3.294.256	-
JPY	18.992.016	-	-	18.992.016	-
KRW	3.978.507	-	-	3.978.507	-
TWD	7.693.236	-	-	7.693.236	-
USD	17.627.462	-	-	17.627.462	-
VND	319.283	-	-	319.283	-
EMERGING MARKETS COLLECTION					
BRL	2.900.851	-	-	2.900.851	-
CNH	13.898.383	-	-	13.898.383	-
EUR	126.367.712	-	-	126.367.712	-
HKD	39.817.381	-	-	39.817.381	-
HUF	2.007.252	-	-	2.007.252	-
IDR	4.350.877	-	-	4.350.877	-
INR	4.879.835	-	-	4.879.835	-
KRW	39.310.452	-	-	39.310.452	-
MXN	1.349.272	-	-	1.349.272	-
THB	1.159.385	-	-	1.159.385	-
TWD	25.730.076	-	-	25.730.076	-
USD	240.811.216	-	-	240.811.216	-
ZAR	3.359.966	-	-	3.359.966	-
EURO FIXED INCOME					
EUR	1.913.985.319	1.661.503.279	245.391.981	7.090.059	12.269.599
GLOBAL HIGH YIELD					
CHF	258.154	258.154	-	-	-
EUR	479.218.135	441.097.460	38.120.675	-	1.906.034
GBP	31.874.623	31.874.623	-	-	-
USD	1.814.215.477	1.568.309.879	221.498.136	24.407.462	11.074.907
PREMIUM COUPON COLLECTION					
EUR	1.208.066.199	199.051.658	4.311.000	1.004.703.541	215.550
USD	41.040.218	-	-	41.040.218	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
DYNAMIC COLLECTION					
EUR	174.773.699	-	-	174.773.699	-
GBP	7.864.054	-	-	7.864.054	-
USD	85.911.812	-	-	85.911.812	-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
CHF	19.077.600	-	-	19.077.600	-
EUR	310.284.709	-	-	310.284.709	-
GBP	154.780.009	-	-	154.780.009	-
JPY	2.024.172	-	-	2.024.172	-
KRW	6.157.628	-	-	6.157.628	-
NOK	421.010	-	-	421.010	-
SEK	7.455.491	-	-	7.455.491	-
TWD	3.052.441	-	-	3.052.441	-
USD	186.792.591	-	-	186.792.591	-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
CHF	49.611.265	-	-	49.611.265	-
CNH	7.809.040	-	-	7.809.040	-
DKK	42.566.325	-	-	42.566.325	-
EUR	830.839.722	-	-	830.839.722	-
GBP	61.871.879	-	-	61.871.879	-
HKD	50.453.551	-	-	50.453.551	-
IDR	968.588	-	-	968.588	-
INR	37.349.172	-	-	37.349.172	-
JPY	286.903.186	-	-	286.903.186	-
KRW	14.895.514	-	-	14.895.514	-
MYR	1.293.544	-	-	1.293.544	-
NOK	1.985.041	-	-	1.985.041	-
PHP	273.418	-	-	273.418	-
SEK	9.553.381	-	-	9.553.381	-
SGD	1.621.399	-	-	1.621.399	-
THB	1.220.069	-	-	1.220.069	-
TWD	9.485.510	-	-	9.485.510	-
USD	1.987.908.177	-	-	1.987.908.177	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
EUR	27.306.743	-	-	27.306.743	-
GBP	10.616.948	-	-	10.616.948	-
USD	165.394.789	-	-	165.394.789	-
COUPON STRATEGY COLLECTION					
CHF	23.573.302	-	-	23.573.302	-
EUR	2.134.634.167	398.177.408	-	1.736.456.759	-
GBP	35.198.428	-	-	35.198.428	-
JPY	2.645.501	-	-	2.645.501	-
KRW	8.052.722	-	-	8.052.722	-
NOK	710.508	-	-	710.508	-
SEK	9.881.338	-	-	9.881.338	-
TWD	4.008.256	-	-	4.008.256	-
USD	481.717.886	-	-	481.717.886	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
EUR	371.781.650	-	-	371.781.650	-
GBP	41.613.431	-	-	41.613.431	-
USD	117.870.266	-	-	117.870.266	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
AUD	15.913.938	-	-	15.913.938	-
CAD	16.917.166	-	-	16.917.166	-
CHF	4.455.869	-	-	4.455.869	-
DKK	120.450	-	-	120.450	-
EUR	218.404.751	-	-	218.404.751	-
GBP	4.773.189	-	-	4.773.189	-
HKD	15.304.823	-	-	15.304.823	-
JPY	2.811.560	-	-	2.811.560	-
MXN	9.428.988	-	-	9.428.988	-
NZD	4.768.503	-	-	4.768.503	-
USD	109.887.695	-	-	109.887.695	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
EUR	340.079.409	-	-	340.079.409	-
USD	218.024.283	-	-	218.024.283	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
EUR	433.571.900	-	-	433.571.900	-
USD	10.378.413	-	-	10.378.413	-
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
EUR	684.408.935	-	-	684.408.935	-
USD	259.054.296	-	-	259.054.296	-
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
CHF	816.529	-	-	816.529	-
DKK	1.316.993	-	-	1.316.993	-
EUR	118.276.806	-	-	118.276.806	-
GBP	1.349.942	-	-	1.349.942	-
HKD	800.385	-	-	800.385	-
JPY	1.001.426	-	-	1.001.426	-
KRW	1.597.439	-	-	1.597.439	-
SEK	1.433.416	-	-	1.433.416	-
TWD	1.310.391	-	-	1.310.391	-
USD	50.411.313	-	-	50.411.313	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
CHF	7.665.098	-	-	7.665.098	-
EUR	272.015.611	230.290.176	7.984.688	33.740.747	399.234
GBP	45.007.600	37.205.041	-	7.802.559	-
HKD	2.401.069	-	-	2.401.069	-
JPY	4.580.225	-	-	4.580.225	-
USD	369.347.013	283.108.245	47.247.953	38.990.815	2.362.398

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EQUILIBRIUM					
EUR	68.038.299	31.451.710	-	36.586.589	-
GBP	40.073.887	40.073.887	-	-	-
USD	90.410.447	90.395.748	14.699	-	735
LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*					
EUR	25.474.446	-	-	25.474.446	-
GBP	1.132.165	-	-	1.132.165	-
USD	6.143.036	-	-	6.143.036	-
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
EUR	58.780.342	-	-	58.780.342	-
HKD	6.300.386	-	-	6.300.386	-
USD	340.895.921	-	-	340.895.921	-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	258.922.159	27.774.175	-	231.147.984	-
GBP	27.327.837	-	-	27.327.837	-
USD	5.358.482	-	-	5.358.482	-
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	57.477.065	-	-	57.477.065	-
GBP	14.098.651	-	-	14.098.651	-
USD	195.514.050	41.338.166	-	154.175.884	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
AUD	12.018.370	-	-	12.018.370	-
CHF	8.633.264	-	-	8.633.264	-
DKK	4.323.468	-	-	4.323.468	-
EUR	227.779.727	-	-	227.779.727	-
GBP	12.296.487	-	-	12.296.487	-
HKD	6.888.176	-	-	6.888.176	-
JPY	78.530.403	-	-	78.530.403	-
SEK	5.207.368	-	-	5.207.368	-
USD	588.045.823	-	-	588.045.823	-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
AUD	11.338.023	-	-	11.338.023	-
CHF	10.841.780	-	-	10.841.780	-
EUR	195.957.714	-	-	195.957.714	-
GBP	31.356.115	-	-	31.356.115	-
HKD	21.568.124	-	-	21.568.124	-
JPY	36.257.619	-	-	36.257.619	-
KRW	19.236.943	-	-	19.236.943	-
NOK	10.427.244	-	-	10.427.244	-
RUB	4.297.387	-	-	4.297.387	-
USD	316.254.432	-	-	316.254.432	-

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
CHF	8.194.739	-	-	8.194.739	-
DKK	2.135.860	-	-	2.135.860	-
EUR	75.450.069	-	-	75.450.069	-
GBP	30.012.988	-	-	30.012.988	-
NOK	3.414.619	-	-	3.414.619	-
SEK	9.657.330	-	-	9.657.330	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
AUD	5.054.764	-	-	5.054.764	-
CNH	146.838.829	-	-	146.838.829	-
HKD	314.605.636	-	-	314.605.636	-
USD	127.523.286	-	-	127.523.286	-
GLOBAL LEADERS					
AUD	13.662.263	-	-	13.662.263	-
CHF	13.828.943	-	-	13.828.943	-
DKK	10.017.762	-	-	10.017.762	-
EUR	127.533.743	-	-	127.533.743	-
GBP	3.699.644	-	-	3.699.644	-
HKD	16.027.272	-	-	16.027.272	-
JPY	30.651.796	-	-	30.651.796	-
USD	310.769.563	-	-	310.769.563	-
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
EUR	60.377.703	31.800.990	9.458.916	19.117.797	472.946
USD	242.380.156	194.986.415	34.904.144	12.489.597	1.745.207
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
BRL	1.360.094	-	-	1.360.094	-
CHF	5.780.293	-	-	5.780.293	-
DKK	2.041.242	-	-	2.041.242	-
EUR	7.594.565	-	-	7.594.565	-
GBP	2.761.829	-	-	2.761.829	-
HKD	8.685.499	-	-	8.685.499	-
IDR	1.769.689	-	-	1.769.689	-
JPY	2.338.627	-	-	2.338.627	-
USD	78.745.521	-	-	78.745.521	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Wertpapierbestand, insgesamt	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
DKK	5.360.817	-	-	5.360.817	-
EUR	27.386.948	-	-	27.386.948	-
GBP	603.430	-	-	603.430	-
HKD	1.189.082	-	-	1.189.082	-
IDR	1.646.370	-	-	1.646.370	-
JPY	4.905.227	-	-	4.905.227	-
KES	454.236	-	-	454.236	-
SEK	2.358.641	-	-	2.358.641	-
TWD	4.624.911	-	-	4.624.911	-
USD	39.625.368	-	-	39.625.368	-
ZAR	1.615.499	-	-	1.615.499	-

Die nachstehenden Tabellen stellen die Berechnungen des gewichteten Durchschnitts für alle Teilfonds dar, die per 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 festverzinsliche Wertpapiere hielten. Der gewichtete Durchschnitt wird unter Verwendung von Nominalwerten berechnet.

Währung	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum, für den der Zinssatz fest ist (Jahre)		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage)	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
EURO FIXED INCOME						
EUR	0,78	1,15	5,42	6,35	1.980	2.323
GLOBAL HIGH YIELD						
CAD	0,02	-	0,01	-	5	-
CHF	-	-	-	-	1	-
EUR	0,51	0,44	2,76	2,63	1.007	963
GBP	0,05	0,05	0,34	0,27	124	99
USD	2,59	3,34	6,04	7,11	2.204	2.603
PREMIUM COUPON COLLECTION						
EUR	0,04	6,20	0,10	8,55	37	3.128
GBP	-	-	-	-	1	-
IDR	6,01	-	6,25	-	2.282	-
MYR	-	-	-	-	1	-
NZD	-	-	-	-	1	-
PEN	-	-	-	-	1	-
PHP	0,01	-	0,03	-	10	-
RUB	0,03	-	0,05	-	20	-
SGD	-	-	0,01	-	2	-
USD	-	-	0,01	-	5	-
COUPON STRATEGY COLLECTION						
EUR	4,06	4,54	8,55	8,61	3.122	3.153
FINANCIAL INCOME STRATEGY						
EUR	1,63	1,70	17,67	17,92	6.448	6.558
GBP	0,37	0,34	3,28	3,40	1.198	1.245
USD	2,73	3,10	16,61	19,70	6.061	7.210

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum, für den der Zinssatz fest ist (Jahre)		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage)	
	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020	Dez. 2021	Dez. 2020
EQUILIBRIUM						
EUR	-	0,19	0,09	2,34	32	857
GBP	-	0,61	0,01	3,01	2	1.100
IDR	6,01	-	6,25	-	2.283	-
MYR	-	-	-	-	1	-
NZD	-	-	-	-	1	-
PEN	-	-	-	-	1	-
PHP	0,01	-	0,02	-	9	-
RUB	0,04	-	0,05	-	20	-
SGD	-	-	0,01	-	2	-
USD	-	2,20	0,02	7,40	8	2.708
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION						
EUR	6,17	6,24	4,61	8,50	1.681	3.112
US COUPON STRATEGY COLLECTION						
USD	6,80	6,49	3,55	5,92	1.296	2.165
EMERGING MARKETS FIXED INCOME						
EUR	0,34	0,33	1,48	1,32	542	482
USD	4,58	4,85	15,33	14,01	5.594	5.127

(g) Beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten

Alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Teilfonds werden im Jahresabschluss zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

(h) Risiko von Schwellenmärkten

Weil sich die Länder, in denen die Teilfonds investieren können, in der Entwicklung befinden, befinden sich auch ihre Märkte gleichermaßen in der Entwicklung. Dementsprechend können diese Märkte nicht genügend liquide sein, und die Volatilität bei Kursbewegungen kann größer sein als in besser entwickelten Volkswirtschaften und Märkten. Darüber hinaus bieten Berichtsstandards und Marktpraktiken möglicherweise nicht dasselbe Maß an Informationen, das international allgemein die Regel wäre, und können somit das Risiko erhöhen. Ferner kann ein Emittent bei Zahlungen in Verzug geraten und dies könnte bedeuten, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag bei der Tilgung oder anderweitig gegebenenfalls nicht zurückerhalten.

Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwah- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, können die Vermögenswerte der Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Einschaltung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt ein Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte des Teilfonds.

(i) Ausfallrisiko

Bestimmte Teilfonds können in Wertpapiere anlegen, die eine schlechte Bonität aufweisen (unabhängig davon, ob sie über ein Rating verfügen oder nicht) und sind somit möglicherweise einem höheren Kreditrisiko ausgesetzt als Teilfonds, die nicht in solche Wertpapiere anlegen. Die Tatsache, dass gewisse Wertpapiere, in die ein Teilfonds angelegt, über ein niedriges Rating oder über kein Rating verfügen, zeigt, dass eine höhere Wahrscheinlichkeit dafür besteht, dass eine Verschlechterung der finanziellen Lage des Emittenten oder der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder beides zusammen oder ein unvorhergesehener Anstieg von Zinsen die Fähigkeit des Emittenten, Zins- und Kapitalzahlungen zu leisten, beeinträchtigt. Solche Wertpapiere weisen ein höheres Ausfallrisiko auf. Dies kann Einfluss auf den Kapitalwert einer Anlage haben.

(j) Risiko bei der Wertpapierleihe

Bestimmte Teilfonds können Wertpapierleihegeschäfte eingehen. Wie bei anderen Formen der Kreditgewährung bestehen Verzugsrisiken und Risiken im Zusammenhang mit der Rückzahlung. Sollte der Wertpapierentleiher finanziell scheitern oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit der Leihe von Wertpapieren nicht nachkommen, so werden die Sicherheiten in Anspruch genommen. Der Wert der Sicherheiten wird in einer Höhe beibehalten, die den Wert der übertragenen Wertpapiere übersteigt. Im Falle einer plötzlichen Marktbewegung besteht das Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der übertragenen Wertpapiere fallen könnte. Einzelheiten zur Wertpapierleihe sind Erläuterung 19 zu entnehmen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(k) Risiko in Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr

Sofern ein Teilfonds eine Wertentwicklungsgebühr zahlen muss, wird sie auf Grundlage der realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und Nettoverluste am Ende jedes Performancejahres berechnet. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Darüber hinaus kann die Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft, die auf der Wertentwicklung des Fonds beruht, für die Verwaltungsgesellschaft den Anreiz schaffen, mehr spekulative Anlagen zu tätigen, als dies sonst der Fall wäre. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, wann und zu welchen Bedingungen sie Transaktionen des Fonds in Bezug auf Anlagen vornimmt; es könnte daher für die Verwaltungsgesellschaft ein Anreiz bestehen, Transaktionen so vorzunehmen, dass sich ihre Gebühren maximieren.

Einzelheiten zu den Wertentwicklungsgebühren sind Erläuterung 8 zu entnehmen.

(l) Risiko bei Futures und Optionen

Die Verwaltungsgesellschaft kann, indem sie Futures und Optionen einsetzt, verschiedene Portfoliostrategien für einen Teilfonds anwenden. Auf Grund der Natur von Futures werden die Zahlungsmittel für Margins (Einschüsse) von einem Broker gehalten, bei dem ein Teilfonds eine offene Position hat. Im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder des Konkurses des Brokers gibt es keine Garantie dafür, dass solche Gelder an die einzelnen Teilfonds zurückgezahlt werden. Bei der Ausübung einer Option müssen die Teilfonds möglicherweise eine Prämie an eine Gegenpartei zahlen. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Gegenpartei kann diese Optionsprämie und falls der Vertrag im Geld ist, zusätzlich jeder nicht realisierte Gewinn verloren gehen.

(m) Adressenausfallrisiko

Jeder Teilfonds ist aufgrund von Anlagen in Swaps, Optionen, Pensionsgeschäften und Devisenterminkontrakten sowie anderen Kontrakten, die vom Teilfonds gehalten werden, einem Kreditrisiko gegenüber seinen Gegenparteien ausgesetzt. Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Einzelheiten zu den Credit Ratings von Gegenparteien sind dem Abschnitt „Kreditrisiko“ zu entnehmen.

(n) Pandemie-bedingte Risiken

Angesichts von Globalisierung, Urbanisierung und ökologischen Veränderungen sind Ausbrüche von Infektionskrankheiten und Epidemien zu globalen Bedrohungen geworden, die eine kollektive Reaktion erfordern.

Neben der erheblichen Belastung der Gesundheitssysteme hat eine Pandemie maßgebliche wirtschaftliche Auswirkungen auf die betroffenen Länder. Pandemien sind derzeit für alle Branchen ein Risikofaktor. Daraus entstehen wesentliche Risiken, die durch Effekte auf Finanzmärkte und Betriebsstörungen sämtliche Investmentsparten beeinträchtigen können. Die Auswirkungen können direkter und indirekter Natur sein, wie Unterbrechungen der Lieferkette, neue Arbeitsmethoden und Veränderungen im Verbraucherverhalten. Hinzu kommt, dass aufgrund der gesamtwirtschaftlichen Effekte fortlaufender Lockdowns auch Marktrisiken und erhöhte Volatilität entstehen.

(o) Länderrisiko

Darunter ist das Risiko zu verstehen, dass die wirtschaftlichen, sozialen und politischen Bedingungen und Ereignisse in einem anderen Land Einfluss auf den aktuellen oder prognostizierten Wert eines Fonds haben. Das Länderrisiko kann die erwartete Rendite von Finanzinstrumenten schmälern, die in solchen Ländern oder von Unternehmen begeben werden, die in solchen Ländern geschäftstätig oder engagiert sind.

Während gegen einige Länderrisiken ein Schutz durch Absicherung möglich ist, können andere Risiken, die aus politischer Instabilität wie dem jüngsten Einmarsch Russlands in die Ukraine resultieren (einschließlich harter Wirtschaftssanktionen, des Einfrierens von Vermögenswerten, des Ausfallrisikos von Staaten und des Ausschlusses wichtiger Finanzinstitute aus Swift), katastrophale Gefahren für einen Fonds bergen.

Dabei muss beachtet werden, dass die Teilfonds zusätzlich zu den oben beschriebenen Risiken mehreren weiteren Risiken ausgesetzt sind. Weitere Informationen und eine nicht-erschöpfende Beschreibung der Risikofaktoren ist im Prospekt des Fonds im Kapitel „Risikofaktoren“ enthalten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens

(Angaben in EUR)

	US COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	573.330.508	395.303.202	317.218.707
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	10,779	8,256	7,668
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	10,809	8,985	7,892
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	16,534	12,696	11,839
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	20,019	16,696	14,730

	EUROPEAN COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	544.873.407	477.445.710	524.390.464
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,137	6,872	7,151
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,631	7,414	7,657
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,854	10,041	10,503
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,827	13,648	14,165

	PACIFIC COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	225.806.050	203.602.881	191.249.226
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	9,507	8,971	8,209
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,948	7,690	6,878
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,378	12,676	11,646
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	14,683	14,264	12,819

	EMERGING MARKETS COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	565.416.079	538.043.320	509.824.440
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	13,100	13,056	12,331
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	20,550	20,559	19,675

	EURO FIXED INCOME		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	2.920.827.119	2.018.600.852	1.618.812.395
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,035	6,029	5,979
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,702	4,701	4,664
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,589	11,587	11,494
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,088	9,094	9,025

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	GLOBAL HIGH YIELD		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	2.341.372.997	2.469.085.905	2.586.997.923
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	13,373	12,249	12,708
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,251	4,990	5,372
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,146	7,954	7,845
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,372	4,432	4,531
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	19,499	17,889	18,615
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,172	7,775	8,395
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,423	15,098	14,926
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,260	8,392	8,603

	PREMIUM COUPON COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	1.064.933.680	1.250.481.510	1.471.996.078
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,895	6,706	6,677
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,927	4,890	4,970
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,483	6,423	6,350
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,662	4,718	4,761
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,200	12,943	12,918
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,622	9,627	9,808
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,462	12,378	12,267
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,102	9,224	9,332

	DYNAMIC COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	280.148.151	270.511.452	274.793.292
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	9,124	7,757	7,524
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,756	7,760	7,370
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	15,539	13,140	12,851
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	16,735	14,853	14,139

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	725.454.831	697.532.165	790.236.963
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,852	7,376	7,934
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,980	5,115	5,652
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,530	6,577	6,831
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,389	4,837	5,160
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,460	11,245	12,145
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	11,533	9,898	10,979
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	14,072	12,340	12,872
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,400	9,364	10,030

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION			
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	4.787.151.212	3.961.381.882	2.711.722.407
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	13,283	12,594	10,569
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	10,805	10,716	8,665
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	25,224	23,991	20,182
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	20,473	20,362	16,513

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION			
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	187.608.735	208.604.302	226.399.597
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,582	5,530	5,515
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,682	10,614	10,622

COUPON STRATEGY COLLECTION			
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	2.386.358.145	2.719.867.395	3.199.217.283
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,464	6,871	6,862
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,050	4,790	4,926
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,681	6,300	6,203
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,505	4,379	4,438
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,304	13,223	13,257
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,691	9,225	9,525
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,778	12,096	11,950
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,640	8,425	8,569

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION			
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	611.779.189	538.102.111	559.837.379
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,593	6,941	6,596
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,781	6,372	5,959
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,646	13,415	12,789
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,038	12,296	11,535

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	470.948.706	427.802.788	483.060.552
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,247	6,210	6,939
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	6,148	5,438	6,201
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,502	5,888	6,334
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,553	5,143	5,647
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,942	12,070	13,538
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	11,931	10,563	12,093
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,605	11,432	12,343
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,757	9,981	11,004

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	539.235.080	582.546.910	624.906.525
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,774	6,584	6,091
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	6,160	6,018	5,595
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,187	6,296	5,524
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,632	5,758	5,079
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,219	12,882	11,948
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	12,019	11,770	10,975
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,058	12,306	10,828
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,984	11,263	9,961

	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	426.008.734	461.821.735	524.430.602
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,285	6,293	5,654
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,264	12,312	11,088

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	878.795.823	952.090.251	1.160.175.724
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,434	5,813	5,993
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,359	4,933	5,183
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,559	11,368	11,756
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,474	9,656	10,174

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	275.846.723	187.947.637	145.763.727
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,596	5,819	5,526
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,461	5,867	5,465
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,983	11,361	10,919
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,648	11,513	10,747

	FINANCIAL INCOME STRATEGY		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	946.221.581	800.944.955	749.498.880
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,593	6,170	5,880
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,368	5,168	5,073
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,030	12,196	11,642
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,606	10,223	10,053

	EQUILIBRIUM		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	201.208.506	240.504.967	260.624.113
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,238	5,062	4,998
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,748	4,657	4,666
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,067	4,966	4,965
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,582	4,558	4,626
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,334	10,005	9,898
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,352	9,191	9,229
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	9,985	9,800	9,823
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,035	9,001	9,158

	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	-	38.054.636	103.546.459
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	-	4,004	4,716
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	-	7,871	9,306

*Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	411.011.666	414.465.635	413.763.285
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,915	5,899	5,862
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,105	5,221	5,315
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,457	5,798	5,535
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,710	5,130	5,015
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,661	11,656	11,612
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,075	10,327	10,538
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,737	11,439	10,944
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,276	10,130	9,925

	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	289.776.698	292.276.789	326.876.390
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,902	5,396	5,492
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,074	4,753	4,962
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,879	5,453	5,513
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,061	4,810	4,988
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,624	10,646	10,869
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,007	9,390	9,833
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,580	10,760	10,914
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,966	9,488	9,870

	US COUPON STRATEGY COLLECTION		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	297.076.702	274.005.148	287.445.865
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,860	5,880	5,977
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,904	5,184	5,403
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,204	5,731	5,502
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,346	5,055	4,973
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,518	11,605	11,833
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	11,641	10,240	10,705
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,238	11,331	10,905
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,528	9,978	9,841

	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	1.300.381.396	979.904.058	942.873.663
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,557	5,385	6,275
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,198	5,403	6,029
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,742	10,576	12,374
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,125	10,591	11,867

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	1.322.696.131	716.677.263	250.896.568
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,102	6,982	6,011
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,682	6,979	5,807
	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	291.262.431	139.362.559	42.702.763
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,993	5,888	5,589
	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	1.133.855.419	646.553.235	130.253.029
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,257	6,873	5,630
	GLOBAL LEADERS		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	1.147.195.829	559.550.966	105.785.955
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,316	6,083	5,584
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,041	6,173	5,485
	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	379.937.489	330.440.977	178.874.256
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,052	4,948	5,224
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,642	4,721	5,174
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,865	5,157	5,156
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,510	4,964	5,148
	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES ¹		
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019
Nettovermögen	429.162.333	118.099.543	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,632	5,611	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,483	5,767	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 14. Juli 2020 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT ¹		31. Dez. 2019
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	
Nettovermögen	543.599.423	91.462.139	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,242	5,334	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,965	5,355	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 9. November 2020 aufgelegt.

Erläuterung 18 – Verzeichnis der Vermögensanlagen

Die Aufteilung nach Ländern im Verzeichnis der Vermögensanlagen ist nach Maßgabe des Ortes erfolgt, an dem das Unternehmen eingetragen ist.

Erläuterung 19 – Wertpapierleihe

Im Jahr bis zum 31. Dezember 2021 liefen Wertpapierleihprogramme mit Brown Brothers Harriman und Goldman Sachs Group, Inc. Goldman Sachs Group, Inc. ist mit Wirkung vom 30. August 2021 als Wertpapierleihstelle ausgeschieden.

Die folgenden Teilfonds haben zum 31. Dezember 2021 Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte mit Brown Brothers Harriman:

US Collection	Socially Responsible Collection
European Collection	Financial Income Strategy
Emerging Markets Collection	Equilibrium
Euro Fixed Income	Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
Global High Yield	European Coupon Strategy Collection
Premium Coupon Collection	US Coupon Strategy Collection
Dynamic Collection	Dynamic International Value Opportunity
Equity Power Coupon Collection	Mediolanum Innovative Thematic Opportunities
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	European Small Cap Equity
Emerging Markets Multi Asset Collection	Chinese Road Opportunity
Coupon Strategy Collection	Global Leaders
New Opportunities Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities
Infrastructure Opportunity Collection	Mediolanum Global Impact
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	

Zum 31. Dezember 2021 belief sich der Gesamtwert der von den Teilfonds entliehenen Wertpapiere auf 63.383.691 Euro (31. Dezember 2020: 107.575.333 Euro), und der Wert der für diese Wertpapiere von den Teilfonds gehaltenen Sicherheiten belief sich auf 65.270.783 Euro (31. Dezember 2020: 113.370.586 Euro). Zum 31. Dezember 2021 hatten nur die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen.

EMERGING MARKETS COLLECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen	
	Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Citigroup Global Markets Limited	829.464	871.615
UBS AG	21.924	23.062
Gesamt	851.388	894.677

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 19 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

GLOBAL HIGH YIELD

Gegenpartei	Wert der entliehenen	Wert der Sicherheiten
	Wertpapiere	
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Ltd. London	13.880.636	14.576.701
BNP Paribas Arbitrage	2.825.852	2.968.008
Credit Suisse International	8.846.041	9.288.780
JP Morgan Securities Plc	1.598.998	1.678.996
Gesamt	27.151.527	28.512.485

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen	Wert der Sicherheiten
	Wertpapiere	
	EUR	EUR
Citigroup Global Markets Limited	9.912.238	7.423.998
Merrill Lynch International	8.840.942	10.968.892
Gesamt	18.753.180	18.392.890

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen	Wert der Sicherheiten
	Wertpapiere	
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	1.718.587	1.806.990
JP Morgan Securities Plc	1.686.769	1.771.221
UBS AG	770.557	809.285
Gesamt	4.175.913	4.387.496

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Gegenpartei	Wert der entliehenen	Wert der Sicherheiten
	Wertpapiere	
	EUR	EUR
Merrill Lynch International	1.152.780	1.217.911
Gesamt	1.152.780	1.217.911

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Gegenpartei	Wert der entliehenen	Wert der Sicherheiten
	Wertpapiere	
	EUR	EUR
JP Morgan Securities Plc	4.579.024	4.809.382
Gesamt	4.579.024	4.809.382

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

Gegenpartei	Wert der entliehenen	Wert der Sicherheiten
	Wertpapiere	
	EUR	EUR
Merrill Lynch International	3.788.703	3.978.185
UBS AG	2.931.176	3.077.757
Gesamt	6.719.879	7.055.942

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 19 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Von den einzelnen Teilfonds erzielte Nettoerträge (aus der Wertpapierleihe) sind unter den sonstigen Erträgen erfasst und verstehen sich abzüglich (90 %) allfälliger Auslagen (10 %), die gegebenenfalls im Zusammenhang mit der Erwirtschaftung der Erträge angefallen sind.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Aufstellung der Brutto- und Nettoerträge, die von den jeweiligen Teilfonds während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 (durch die Wertpapierleihe) erzielt wurden, sowie von den direkten und indirekten Kosten, die den einzelnen Teilfonds im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe entstanden sind.

31. Dezember 2021

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
US Collection	-	644	(644)	-	-
European Collection	154	1.916	(1.762)	15	-
Pacific Collection	449	2.981	(2.532)	45	-
Emerging Markets Collection	18.462	1.975	16.487	1.846	-
Euro Fixed Income	2.849	788	2.061	285	-
Global High Yield	276.800	3.701	273.099	27.680	-
Premium Coupon Collection	-	750	(750)	-	-
Dynamic Collection	-	774	(774)	-	-
Equity Power Coupon Collection	454	1.403	(949)	45	-
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	389.425	1.442	387.983	38.943	-
Emerging Markets Multi Asset Collection	-	1.374	(1.374)	-	-
Coupon Strategy Collection	26.652	1.859	24.793	2.665	-
New Opportunities Collection	-	624	(624)	-	-
Infrastructure Opportunity Collection	9.041	3.116	5.925	904	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	624	(624)	-	-
Socially Responsible Collection	8	665	(657)	1	-
Financial Income Strategy	54.218	2.641	51.577	5.422	-
Equilibrium	-	1.800	(1.800)	-	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selectn	-	673	(673)	-	-
European Coupon Strategy Collection	-	706	(706)	-	-
US Coupon Strategy Collection	-	644	(644)	-	-
Dynamic International Value Opportunity	128	829	(701)	13	-
European Small Cap Equity	-	382	(382)	-	-
Chinese Road Opportunity	5.840	946	4.894	584	-
Global Leaders	-	706	(706)	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	378	722	(344)	38	-
Mediolanum Global Impact	16.268	821	15.447	1.627	-
Gesamt	801.126	35.506	765.620	80.113	-

31. Dezember 2020

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
European Collection	16.030	8.052	7.978	1.603	-
Pacific Collection	922	5.590	(4.668)	92	-
Emerging Markets Collection	665	338	327	67	-
Global High Yield	112.896	3.274	109.622	11.290	-
Coupon Strategy Collection	-	1.818	(1.818)	-	-
Infrastructure Opportunity Collection	46.004	7.482	38.522	4.600	-
Financial Income Strategy	115.778	2.833	112.945	11.578	-
Equilibrium	492	1.816	(1.324)	49	-
Gesamt	292.787	31.203	261.584	29.279	-

Bitte beachten Sie, dass die während dieses Zeitraums aufgelaufenen Kosten nicht nur während dieses Zeitraums entstanden sind, sondern teilweise aus dem vorangehenden Zeitraum stammen, in dem das Volumen eventuell höher war.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Preisnachlass, den die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls in Bezug auf die Verwaltungsgebühren, die bei der Anlage in andere Fonds anfallen, ausgehandelt hat, direkt an den betreffenden Mediolanum Best Brands-Teilfonds gezahlt wird.

	Verwaltungsgebühr
US Collection	
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
GQG Partners US Equity Fund	0,35 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	0,65 %
Threadneedle Lux - US Contrarian Core Equities	0,80 %
Wellington US Research Equity Fund	0,60 %
European Collection	
Acadian European Equity UCITS	0,75 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
Eleva Euroland Selection Fund	0,90 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Exane Equity Select Europe Cap	0,65 %
Exane Equity Select Europe Dis	0,65 %
LF Majedie UK Focus Fund	0,85 %
Memnon Fund - European	0,45 %
MFS Meridian Funds - European Research Fund	0,75 %
Oddo BHF Avenir Europe	0,97 %
Pacific Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	0,85 %
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45 %
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80 %
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	0,75 %
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	0,75 %
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites	0,80 %
Emerging Markets Collection	
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80 %
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,85 %
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	0,95 %
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Fund	0,85 %
RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	0,75 %
Global High Yield	
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50 %
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities	1,25 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr
Premium Coupon Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund*	0,00 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund**	0,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Jupiter JGF - Dynamic Bond	0,50 %
Kempfen Global High Dividend Fund NV	0,63 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,65 %
PIMCO GIS Global Bond Fund	0,49 %
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	0,50 %
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	0,40 %
Dynamic Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Lazard Convertible Global - SHS -AD	0,82 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	0,65 %
Wellington Global Research Equity Fund	0,50 %
Equity Power Coupon Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
Determine Global Equity Master Fund	0,45 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	0,80 %
Kempfen International Fund - Global High Dividend Fund	0,70 %
Memnon Fund - European	0,45 %
MFS Meridian Funds - European Research Fund	0,75 %
RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	0,75 %
Schroder ISF Global Equity Alpha	0,65 %
Trojan Global Income Fund	0,85 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	0,85 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond Fund	0,45 %
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	0,70 %
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	0,70 %

* Für diese Position ist direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

** Mit Wirkung vom 11. August 2020 wurde im Anschluss an eine Sitzung des Anlageausschusses der Mediolanum International Funds Limited die Entscheidung getroffen, die Position vom Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund auf null abzuschreiben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr
Emerging Markets Multi Asset Collection	
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,85 %
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	0,95 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80 %
Coupon Strategy Collection	Verwaltungsgebühr
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Kempfen Global High Dividend Fund NV	0,63 %
Lazard Convertible Global - SHS -AD	0,82 %
Memnon Fund - European	0,45 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,65 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %
New Opportunities Collection	Verwaltungsgebühr
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00 %
Memnon Fund - European	0,45 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,65 %
PIMCO GIS Euro Bond Fund	0,46 %
PIMCO GIS Global Bond Fund	0,49 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	0,65 %
Wellington Global Research Equity Fund	0,50 %
Infrastructure Opportunity Collection	Verwaltungsgebühr
ATLAS Global Infrastructure Fund	0,88 %
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	0,75 %
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	0,85 %
Wellington Enduring Assets Fund	0,70 %

* Für diese Position ist direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr
Convertible Strategy Collection	
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	1,20 %
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD	0,75 %
Lazard Convertible Global - AD H EUR	0,87 %
Lazard Convertible Global - PC H USD	0,92 %
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	0,85 %
NN L Global Convertible Opportunities	0,72 %
Schroder ISF Global Convertible Bond	0,75 %
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	0,44 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Verwaltungsgebühr
Carmignac Emergents	1,50 %
Carmignac Investissement	1,50 %
Carmignac Long-Short European Equities	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Credit	1,00 %
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio EM Debt	1,20 %
Carmignac Portfolio SICAV - Emerging Discovery	2,00 %
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond	1,00 %
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond	1,00 %
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Patrimoine Income	1,50 %
Carmignac Portfolio SICAV - Securite	0,80 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	Verwaltungsgebühr
Invesco Funds - Balanced Risk Allocation Fund	0,75 %
Invesco Funds - Belt and Road Debt Fund - IFMD*	0,00 %
Invesco Funds - Euro Bond Fund*	0,00 %
Invesco Funds - Euro Corporate Bond Fund*	0,00 %
Invesco Funds - Global Investment Grade Corporate Bond Fund*	0,00 %
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund*	0,00 %
Invesco Funds - India Bond Fund*	0,00 %
Invesco Funds - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund*	0,00 %
Invesco Funds - Pan European High Income Fund	1,25 %
Socially Responsible Collection	Verwaltungsgebühr
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	0,50 %
Memnon Fund - European	0,45 %
Mirova Funds - Mirova Euro Sustainable Equity	1,00 %
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80 %
Robeco Sustainable Global Stars Equities	0,88 %
Wellington Global Research Equity Fund	0,50 %
Equilibrium	Verwaltungsgebühr
Lazard Convertible Global - SHS -AD	0,82 %

* Für diese Position ist direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	Verwaltungsgebühr
Fidelity Funds - ASEAN Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	1,25 %
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	0,40 %
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	0,65 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Consumer Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Focus Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China High Yield Fund	0,70 %
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	0,65 %
Fidelity Funds - Singapore Fund	0,80 %
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	0,20 %
European Coupon Strategy Collection	Verwaltungsgebühr
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
DWS Invest Euro High Yield Corporates	0,20 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
Exane Equity Select Europe Dis	0,65 %
LF Majedie UK Focus Fund	0,85 %
Memnon Fund - European	0,45 %
Oddo BHF Avenir Europe	0,97 %
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	0,40 %
US Coupon Strategy Collection	Verwaltungsgebühr
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,75 %
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40 %
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	0,26 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund*	0,00 %
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	0,65 %
Wellington US Research Equity Fund	0,60 %
Dynamic International Value Opportunity	Verwaltungsgebühr
Artisan Partners Global Funds Plc - Global Value Fund	0,90 %
Nordea 1 SICAV - Global Stable Equity Fund*	0,00 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Verwaltungsgebühr
Allianz Thematica	0,53 %
Wellington Global Innovation Fund	0,75 %
European Small Cap Equity	Verwaltungsgebühr
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	0,90 %
Lazard Pan-European Small Cap Fund	1,00 %
Oddo BHF Avenir Europe	0,97 %
Chinese Road Opportunity	Verwaltungsgebühr
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50 %
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	0,75 %

* Für diese Position ist direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

Global Leaders	Verwaltungsgebühr
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	0,75 %
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	0,75 %
Emerging Markets Fixed Income	Verwaltungsgebühr
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	Verwaltungsgebühr
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	0,80 %
Mediolanum Global Impact	Verwaltungsgebühr
Federated Hermes Funds Plc - Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund	0,75 %

Erläuterung 21 – Ausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 15. Januar 2021, 16. April 2021, 16. Juli 2021 und 15. Oktober 2021 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds angekündigt:

Name des Teilfonds (EUR)	15. Januar 2021			
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte L- Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S- Klasse</i>
Euro Fixed Income	0,002	-	0,005	-
Global High Yield	0,047	0,042	0,073	0,079
Premium Coupon Collection	0,025	0,024	0,049	0,047
Equity Power Coupon Collection	0,035	0,033	0,068	0,065
Coupon Strategy Collection	0,036	0,033	0,069	0,063
Infrastructure Opportunity Collection	0,031	0,029	0,059	0,056
Convertible Strategy Collection	0,007	0,007	0,015	0,014
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,023	-	0,046	-
Financial Income Strategy	0,077	-	0,153	-
Equilibrium	0,035	0,034	0,069	0,067
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,033	0,032	0,064	0,063
European Coupon Strategy Collection	0,030	0,030	0,059	0,060
US Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,064	0,062
Emerging Markets Fixed Income	0,044	0,046	-	-

Name des Teilfonds (EUR)	16. April 2021			
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte L- Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S- Klasse</i>
Global High Yield	0,048	0,041	0,075	0,078
Premium Coupon Collection	0,024	0,024	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,038	0,035	0,073	0,068
Coupon Strategy Collection	0,036	0,033	0,070	0,063
Infrastructure Opportunity Collection	0,036	0,033	0,069	0,064
Convertible Strategy Collection	0,008	0,007	0,015	0,014
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,024	-	0,047	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,034	0,033	0,068	0,065
European Coupon Strategy Collection	0,030	0,031	0,060	0,060
US Coupon Strategy Collection	0,034	0,032	0,067	0,063
Emerging Markets Fixed Income	0,043	0,044	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 21 – Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds (EUR)	16. Juli 2021			
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte L-</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-</i>
Euro Fixed Income	0,002	-	0,005	-
Global High Yield	0,048	0,042	0,075	0,079
Premium Coupon Collection	0,024	0,024	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,039	0,036	0,075	0,070
Coupon Strategy Collection	0,037	0,034	0,071	0,065
Infrastructure Opportunity Collection	0,037	0,034	0,071	0,066
Convertible Strategy Collection	0,008	0,007	0,015	0,014
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,025	-	0,048	-
Financial Income Strategy	0,081	-	0,159	-
Equilibrium	0,035	0,034	0,070	0,068
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,034	0,033	0,067	0,064
European Coupon Strategy Collection	0,031	0,031	0,062	0,062
US Coupon Strategy Collection	0,035	0,033	0,068	0,065
Emerging Markets Fixed Income	0,044	0,045	-	-

Name des Teilfonds (EUR)	15. Oktober 2021			
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte L-</i> <i>Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-</i> <i>Klasse</i>
Global High Yield	0,049	0,041	0,076	0,078
Premium Coupon Collection	0,024	0,024	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,039	0,036	0,075	0,069
Coupon Strategy Collection	0,037	0,033	0,071	0,064
Infrastructure Opportunity Collection	0,037	0,034	0,071	0,065
Convertible Strategy Collection	0,008	0,007	0,015	0,014
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,025	-	0,048	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,033	0,031	0,064	0,061
European Coupon Strategy Collection	0,031	0,031	0,061	0,061
US Coupon Strategy Collection	0,035	0,032	0,069	0,064
Emerging Markets Fixed Income	0,044	0,044	-	-

Der Fonds hat ein Ertragsausgleichsverfahren angewendet. Dabei handelt es sich um eine Buchführungsmethode, die dazu verwendet wird, Erträge auf die einzelnen Anteile aufzuteilen. Mit dieser Methode werden die Auswirkungen der Aktivitäten der Anteilsinhaber (in Form von Zeichnungen oder Rückgaben) auf die Ertragsrendite und somit die Ausschüttungen der Erträge in Form von Dividenden abgemildert.

Erläuterung 22 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen

FRS 102, Abschnitt 33, „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“, verlangt, dass Informationen zu wesentlichen Transaktionen von Unternehmen und Personen, die als dem berichterstattenden Unternehmen nahestehend gelten, offen gelegt werden.

Mediolanum International Funds Limited gilt als nahestehendes Unternehmen. Detaillierte Informationen über die vom Fonds an dieses Unternehmen gezahlten Gebühren sind in Erläuterung 7 gesondert enthalten; detaillierte Informationen über Wertentwicklungsgebühren sind in Erläuterung 8 gesondert angegeben. Einzelheiten zu den Gesamterträgen aus den von Mediolanum International Funds Limited vermittelten Wertpapierleihegeschäften sind in Erläuterung 19 gesondert angegeben. Mediolanum Gestione Fondi gilt als delegierter Anlagemanager als nahestehende Partei, deren Anlageverwaltungsgebühren von der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden.

Details über Anlagen in nahestehende Unternehmen oder Personen sind im Anlageverzeichnis enthalten. Wesentliche Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen oder Personen sind unter „Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung“ enthalten.

Die Verwaltungsgebühren von Fonds, in welche dieser Fonds anlegt und bei denen es sich um nahestehende Unternehmen oder Personen handelt, werden in Erläuterung 20 angeführt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Die folgenden Unternehmen der Mediolanum-Gruppe haben in den Fonds angelegt: Mediolanum Vita S.p.A., Banca Mediolanum – GPF und Mediolanum International Life Designated Activity Company. Zusammen hielten diese Unternehmen zum 31. Dezember 2021 22,69 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2020: 18,09 %). Die Aufteilung der Beteiligungen der einzelnen Unternehmen zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 sieht wie folgt aus:

Unternehmen der Mediolanum-Gruppe	Prozentsatz des Fondsvermögens	
	Dez. 2021	Dez. 2020
Mediolanum Vita S.p.A.	19,30	15,49
Banca Mediolanum – GPF	0,45	0,37
Mediolanum International Life Designated Activity Company	2,94	2,23
Gesamt	22,69	18,09

Leitende Geschäftsführer und deren engste Familienmitglieder hielten zum 31. Dezember 2021 0,33 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2020: 0,33 %).

Bei den folgenden von Mediolanum International Funds Limited ernannten Vertriebspartnern handelt es sich um den Fonds nahestehende Unternehmen: Banca Mediolanum S.p.A. und Banco Mediolanum S.A. Als Vertriebspartner ist es ihre Aufgabe, den Fonds in Italien und Spanien zu vertreiben.

Es wurden von der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds bestimmte Geschäfte getätigt, bei denen der Broker oder Emittent ein nahestehendes Unternehmen oder eine nahestehende Person war.

Die folgenden Unternehmen und Personen fallen ebenfalls unter den Begriff nahestehende Unternehmen und Personen:

- i. Verwaltungsratsmitglieder von Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.;
- ii. Banca Mediolanum, da Zahlungsmittel bei der Banca Mediolanum S.p.A. gehalten werden; und
- iii. Leitende Geschäftsführer von Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.

Andrew Bates schied mit Wirkung vom 28. April 2021 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft aus. Andrew Bates ist Berater bei Dillon Eustace. Dillon Eustace wird aufgrund der Beschäftigung von Andrew Bates während des Geschäftsjahres als nahestehendes Unternehmen angesehen. Die an Dillon Eustace bis 28. April 2021 gezahlten Rechtsberatungsgebühren beliefen sich auf 27.015 Euro (31. Dezember 2020: 73.900 Euro).

Erläuterung 23 – Änderungen des Prospekts/Treuhandvertrags

Am 21. Januar 2021 wurde der Prospekt durch verschiedene unwesentliche Änderungen aktualisiert, einschließlich einer Änderung an der Methode zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr, die Anpassungen für Zeichnungen einführt. Weitere unwesentliche Aktualisierungen waren die Löschung der Bezugnahme auf das Bankhaus August Lenz („BAL“) aus dem Abschnitt „Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft“; die Änderung der Aufteilung der Transaktionskosten (maximal eine Gebühr von 0,10 % zahlbar pro Anteilsinhaber für jede Zeichnung, Rücknahme oder jeden Umtausch, für die die Obergrenze gilt), als 75% Banca Mediolanum und 25% State Street Bank Italy im Rahmen des Abschnitts „Gebühren“ „Korrespondenzbanken/Zahlstellen und Vertriebsgesellschaften“; Aufnahme der Offenlegung zur neuen Vorschrift zum EU Mandatory Disclosure Regime („MDR“), auch bekannt als DAC 6; Aktualisierung der Biografie der Verwaltungsratsmitglieder und Löschung des Libanon von der Liste der Börsen und Unterdepotbanken.

Am 3. März 2021 wurde der Prospekt mit unwesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit den SFDR-Angabepflichten bezogen auf Ebene 1 für die Teilfonds Socially Responsible Collection, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities und Mediolanum Global Impact aktualisiert und in den Prospekt wurde ein Nachtrag zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken aufgenommen.

Am 8. Dezember 2021 wurde der Prospekt durch die Aufnahme eines neuen Teilfonds, des Mediolanum Circular Economy Opportunities, aktualisiert.

Am 31. Dezember 2021 wurde der Prospekt durch mehrere unwesentliche Änderungen aktualisiert, darunter die Aktualisierung des Abschnitts über den Company Secretary und die Verwaltungsratsmitglieder, Aktualisierungen zur Taxonomie-Verordnung, die erweiterte Offenlegung von Risiken im Zusammenhang mit dem Stock Connect Scheme, die Aktualisierung des Abschnitts über die Gebühren (vor allem durch die Klarstellung der „Wertentwicklungsgebühr und Gebühr für Risikodienstleistungen“ und die Angabe, dass MIFL auf Liquiditätsmanagement-Gebühren verzichten kann), die Senkung der maximalen Zeichnungsgebühr auf 3 %, die erweiterte Offenlegung der Wertentwicklungsgebühr vor allem durch die Aufnahme eines anschaulichen Beispiels und die Streichung des Long Short Strategy Collection Fund, der mit dem Premium Coupon Collection Fund verschmolzen wurde.

Exemplare des aktuellen Prospekts und Treuhandvertrags sind abrufbar unter www.mifl.ie.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 24 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Auswirkungen von COVID-19

COVID-19 hat weiterhin negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft. Trotz der groß angelegten Einführung von Impfstoffen im Jahr 2021 hat das Auftreten von zwei neuen Varianten im vergangenen Jahr die vollständige Wiederöffnung der Weltwirtschaft verzögert. Angesichts der stockenden Erholung sind große Teile der globalen Lieferkette nach wie vor nicht im Gleichgewicht, da das Angebot nicht mit der Nachfrage Schritt hält, was wiederum die Preise für eine Reihe verschiedener Produkte und Dienstleistungen nach oben treibt.

Infolgedessen hat sich die Inflation neben COVID-19 als eine der größten Bedrohungen für den Aufschwung erwiesen. Die Inflation ist auf den höchsten Stand seit Jahrzehnten gestiegen. Gemessen an der US Consumer Price Inflation (CPI) stieg sie im Dezember im Vergleich zum Vorjahr sprunghaft auf 7 %, während der US Core CPI (ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise) 5,4 % zulegte und somit den höchsten Wert seit 40 Jahren erreicht hat, da die Engpässe in der Lieferkette zusammen mit der steigenden Nachfrage die Preise in die Höhe getrieben haben. Eine ähnliche Dynamik ist in den meisten Teilen der Welt zu beobachten, wobei die Inflation in der Eurozone im Dezember auf 5 % im Jahresvergleich gestiegen ist.

Ernennung/Rücktritt eines Verwaltungsratsmitglieds und Vorsitzenden

Michael Hodson wurde mit Wirkung vom 1. Januar 2021 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Karen Zachary wurde mit Wirkung vom 28. April 2021 als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Andrew Bates schied mit Wirkung vom 28. April 2021 als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender der Verwaltungsgesellschaft aus.

Veränderung der Berechnungsmethode für die Wertentwicklungsgebühr

Mit Wirkung vom 1. Januar 2021 ist die Berechnungsmethode für die Wertentwicklungsgebühren leicht verändert worden, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass bei der Berechnung des Wertentwicklungszieles auch Anpassungen vorgenommen wurden, um Verzerrungen aufgrund von Zeichnungen und Rücknahmen zu verhindern, wie im aktualisierten Prospekt vom 21. Januar 2021 genauer beschrieben.

Änderungen bei den delegierten Anlagemanagern

Mit Wirkung vom 22. Januar 2021 wurde Invesco Asset Management als delegierter Anlagemanager für den European Collection abberufen.

Mit Wirkung vom 30. April 2021 wurde AQR Capital Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity ernannt.

Mit Wirkung vom 10. Mai 2021 wurde die Intermede Investment Partners Limited zum delegierten Anlagemanager für den Global Leaders ernannt.

Mit Wirkung vom 21. Juni 2021 wurde die Pzena Investment Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity ernannt.

Mit Wirkung vom 23. August 2021 wurde die Mondrian Investment Partners Limited zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity ernannt.

Mit Wirkung vom 15. Oktober 2021 wurde BlackRock Investment Management (UK) Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Impact ernannt.

Mit Wirkung vom 6. Dezember 2021 wurde Goldman Sachs Asset Management International zum delegierten Anlagemanager für den Investment Manager for Chinese Road Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 15. Dezember 2021 wurde Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A. als delegierter Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity abberufen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 24 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Aktualisierungen zu außerordentlichen Hauptversammlungen

Am 28. Mai 2021 wurde für die Anteilsinhaber des Long Short Strategy Collection eine außerordentliche Hauptversammlung angesetzt, um über die Verschmelzung dieses Teilfonds mit dem Premium Coupon Collection zu beraten. Innerhalb einer halben Stunde ab dem für die ursprüngliche Versammlung in Bezug auf die Verschmelzung angesetzten Termin war keine beschlussfähige Mehrheit anwesend, und somit und gemäß dem Rundschreiben an die Anteilsinhaber des verschmelzenden Teilfonds vom 11. Mai 2021 wurde die ursprüngliche Versammlung auf denselben Zeitpunkt und Ort am 15. Juni 2021 vertagt.

Am 15. Juni 2021 wurde bei der vertagten außerordentlichen Hauptversammlung für den Long Short Strategy Collection die Verschmelzung dieses Teilfonds mit dem Premium Coupon Collection beschlossen, die nach Ende des Berichtszeitraums durchgeführt werden soll.

Verschmelzung von Teilfonds

Die Verschmelzung des Long Short Strategy Collection mit dem Premium Coupon Collection wurde am 23. Juli 2021 abgeschlossen.

Änderung der Wertpapierleihstelle

Mit Wirkung vom 30. August 2021 fungiert Goldman Sachs Group, Inc. nicht länger als Wertpapierleihstelle. Seit dem dritten Quartal 2021 ist Brown Brothers Harriman die alleinige Wertpapierleihstelle im Zusammenhang mit den Teilfonds aus diesem Programm.

Anpassung des Nettoinventarwerts

Der NIW des im Abschluss einbezogenen Teilfonds Mediolanum Carmignac Strategic Selection zum 31. Dezember 2021 weicht vom ursprünglich veröffentlichten NIW ab. Der nach Jahresende von den zugrunde liegenden Investmentfonds erhaltene Nachlass auf die Wertentwicklungsgebühr für 2021 führte zu einer Unterbewertung in Höhe von 345.153 Euro.

Der Nettoinventarwert für die Zwecke des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2021 für die unten aufgeführten Teilfonds weicht von dem ursprünglich veröffentlichten Nettoinventarwert ab. Darin spiegelt sich eine Anpassung des Nettoinventarwerts an die Abgrenzung der Performancegebühr zum Ende des Geschäftsjahres. Dabei handelt es sich lediglich um eine Anpassung des NIW für die Zwecke des Jahresabschlusses. Es wurden keine anderen Zahlen angepasst.

- Pacific Collection
- Emerging Markets Collection
- Euro Fixed Income
- Global High Yield
- Premium Coupon Collection
- Equity Power Coupon Collection
- Mediolanum Morgan Stanley Global Selection
- Emerging Markets Multi Asset Collection
- Coupon Strategy Collection
- New Opportunities Collection
- Infrastructure Opportunity Collection
- Convertible Strategy Collection
- Carmignac Strategic Selection
- Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection
- Socially Responsible Collection
- Equilibrium
- Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
- European Coupon Strategy Collection
- US Coupon Strategy Collection
- Dynamic International Value Opportunity
- Mediolanum Innovative Thematic Opportunities
- Mediolanum Global Demographic Opportunities
- Mediolanum Global Impact

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 25 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 11. Januar 2022 wurde der Teilfonds Mediolanum Circular Economy Opportunities aufgelegt.

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 21. Januar 2022 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds erklärt:

Name des Teilfonds (EUR)	21. Januar 2022			
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte L-Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Euro Fixed Income	0,002	-	0,005	-
Global High Yield	0,049	0,041	0,077	0,077
Premium Coupon Collection	0,024	0,024	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,041	0,037	0,080	0,072
Coupon Strategy Collection	0,038	0,034	0,073	0,065
Infrastructure Opportunity Collection	0,039	0,035	0,075	0,067
Convertible Strategy Collection	0,008	0,007	0,015	0,014
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,025	-	0,050	-
Financial Income Strategy	0,081	-	0,159	-
Equilibrium	0,036	0,034	0,070	0,068
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,032	0,029	0,063	0,058
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,063	0,062
US Coupon Strategy Collection	0,037	0,033	0,073	0,066
Emerging Markets Fixed Income	0,044	0,042	-	-

Gianmarco Gessi trat am 24. Februar 2022 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft zurück.

Edoardo Fontana Rava wurde mit Wirkung vom 24. Februar 2022 als Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

COVID-19 Ausblick

Um der potenziellen Bedrohung des Aufschwungs durch die höhere Inflation zu begegnen, sind die Zentralbanken aggressiver geworden mit ihren Einschätzungen dazu, wie lange die Inflation anhält. Die Federal Reserve hat signalisiert, dass sie die Zinsen in diesem Jahr mehrmals anheben wird, während die Bank of England bereits mit Zinserhöhungen begonnen hat. Die EZB bleibt bei ihrer vorsichtigen Einschätzung, denn die gestiegene Inflation in der Eurozone ist größtenteils auf die steigenden Öl- und Gaspreise auf dem Kontinent zurückzuführen, denen durch Zinserhöhungen kaum beizukommen ist.

Letztendlich hängt das Tempo der Erholung jedoch immer noch weitgehend von unserer Fähigkeit ab, COVID-19 zu kontrollieren, und angesichts der Unberechenbarkeit des Virus besteht weiterhin ein hohes Risikoniveau. Sollte eine neue Welle oder Variante von COVID-19 auftreten, die sich als gegen die derzeitigen Impfstoffe resistent erweist, könnte das die Wiederöffnung der Weltwirtschaft verzögern und erneut zu einer Phase hoher Volatilität und sogar noch höherer Inflation führen.

Sollte sich eine weitere COVID-19-Infektionswelle einstellen, so könnte das negative Effekte auf den Wert von Fondsanlagen und auf die Möglichkeiten der Verwaltungsgesellschaft haben, auf Märkte zuzugreifen oder die Investmentpolitik des Fonds wie ursprünglich vorgesehen umzusetzen. Staatliche Eingriffe oder andere Einschränkungen oder Verbote durch Aufsichtsbehörden oder Börsen und Handelsplätze als befristete Maßnahmen angesichts beträchtlicher Marktvolatilität können die Fähigkeit der Verwaltungsgesellschaft, die Investmentpolitik des Fonds umzusetzen, ebenfalls beeinträchtigen. Auch die Liquiditätslage des Fonds könnte sich verschlechtern, wenn der Liquiditätsbedarf stark ansteigt, weil Rücknahmeanträge zu erfüllen sind. Für den Fondsbetrieb erforderliche Dienstleistungen können unter bestimmten Umständen aufgrund der Pandemie ausgesetzt werden.

Konflikt zwischen der Ukraine und Russland

Nachdem die Russische Föderation die Volksrepubliken Donezk und Lugansk offiziell anerkannt hatte, verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) im Februar 2022 Sanktionen gegen bestimmte Einrichtungen und Personen in Russland. Nach dem Einmarsch Russlands in der Ukraine am 24. Februar 2022 wurden weitere Sanktionen angekündigt.

Diese Situation hat zusammen mit den zunehmenden Turbulenzen aufgrund von Schwankungen der Rohstoffpreise und der Wechselkurse sowie dem potenziell negativen Einfluss auf die Weltwirtschaft marktübergreifend zu einem starken Anstieg der Volatilität geführt. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft betrachtet diese Ereignisse für den Fonds und seine Teilfonds als nicht zu berücksichtigende Ereignisse nach dem Berichtszeitraum.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 25 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Konflikt zwischen der Ukraine und Russland (Fortsetzung)

Obwohl zum Zeitpunkt dieses Berichts weder die Wertentwicklung des Fonds oder seiner Teilfonds noch die Unternehmensfortführung oder Geschäftstätigkeit durch die genannten Ereignisse wesentlich beeinträchtigt wurden, überwacht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft weiterhin die Entwicklung der Situation und ihre Auswirkungen auf die Finanzlage des Fonds und seiner Teilfonds.

Darüber hinaus sind keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die im Abschluss offenzulegen sind.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

1) OGAW-V-Vergütungspolitik

Entsprechend den Anforderungen der OGAW-Vorschriften hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds eine Vergütungspolitik eingeführt (die „Vergütungspolitik“), die den in den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) entspricht.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft, die nicht mit dem Anlagemanager verbunden sind (die „unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder“), erhalten ein festes jährliches Honorar, das marktüblich ist und auf Basis der Befugnisse, Aufgaben, des Sachverstands und der Zuständigkeiten des jeweiligen Verwaltungsratsmitglieds festgelegt wird. Verwaltungsratsmitglieder, die Angestellte des Anlagemanagers oder eines mit diesem verbundenen Unternehmens sind, erhalten kein Honorar für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik entwickelt und eingeführt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist, indem sie über ein Geschäftsmodell verfügt, das seinem Wesen nach weder zur Übernahme exzessiver Risiken ermutigt, die nicht mit dem Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der Treuhandurkunde vereinbar sind, noch die Einhaltung der Pflicht der Verwaltungsgesellschaft beeinträchtigt, im besten Interesse des Fonds zu handeln. Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie des Fonds, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und seiner Anteilsinhaber und beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über Richtlinien zur Vergütung von Führungskräften, Mitarbeitenden, die in Kontrollfunktionen tätig sind, Mitarbeitenden, die eine Vergütung erhalten, welche der Vergütung der Unternehmensleitung entspricht, oder Risikonehmern, wenn deren Tätigkeiten sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds auswirken.

Gemäß den Bestimmungen der Richtlinie 2014/91/EU in ihrer jeweils gültigen Fassung wendet die Verwaltungsgesellschaft ihre Vergütungspolitik und ihre Vergütungspraktiken so an, dass sie ihrer Größe und der Größe des Fonds, ihrer internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Tätigkeit angemessen sind.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft Anlagemanagementfunktionen für den Fonds oder einen Teilfonds des Fonds delegiert, wird sie gemäß den Anforderungen der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitik unter der OGAW-Richtlinie (ESMA/2016/575) mit Wirkung vom 1. Januar 2017 sicherstellen, dass:

- die Gesellschaften, denen Anlagemanagementaufgaben übertragen wurden, aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Vergütung unterliegen, die gleichermaßen effektiv sind wie die, die nach den ESMA-Vergütungsleitlinien gelten, oder
- entsprechende vertragliche Vereinbarungen getroffen werden, mit denen sichergestellt wird, dass die in den ESMA-Vergütungsleitlinien dargelegten Vergütungsregeln nicht umgangen werden.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, und insbesondere eine Beschreibung, wie Vergütung und Nebenleistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Festlegung von Vergütung und Nebenleistungen verantwortlichen Personen sind auf www.mifl.ie abrufbar oder können in Papierform kostenlos angefordert werden.

An die Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die ganz oder teilweise in die Aktivitäten des Fonds involviert sind, welche im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, gezahlte Gesamtvergütung:

	2021
Feste Vergütung	
Mitglieder der Geschäftsleitung	1.543.639 EUR
Verwaltungsratsmitglieder	237.571 EUR
Variable Vergütung	
Mitglieder der Geschäftsleitung	524.400 EUR
Verwaltungsratsmitglieder	-
Gezahlte Gesamtvergütung	2.068.039 EUR
Zahl der identifizierten Mitarbeitenden	9
Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft	9

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

i) Wertpapierleihe

Ein Teilfonds kann Wertpapierleihe-Vereinbarungen abschließen. Im Rahmen einer solchen Transaktion überträgt der Teilfonds Wertpapiere vorübergehend an einen Entleiher, der sich verpflichtet dem Teilfonds dieselben Wertpapiere zu einem bestimmten Zeitpunkt zurückzuübertragen. Mit Transaktionen dieser Art versucht der Teilfonds, die Rendite seines Wertpapierportfolios zu steigern, indem er vom Entleiher für die Bereitstellung seiner Wertpapiere eine Wertpapierleihgebühr vereinnahmt.

Bei Aktienleihvereinbarungen werden nach Abzug sonstiger Beträge, die gegebenenfalls im Rahmen der maßgeblichen Genehmigungsvereinbarung für die Wertpapierleihe zahlbar sind, alle Erlöse aus Gebührenerträgen aus dem Wertpapierleihprogramm in dem Verhältnis (gegebenenfalls zuzüglich MwSt.) zwischen dem jeweiligen Teilfonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist. Sämtliche Kosten oder Aufwendungen, die im Zusammenhang mit dem Wertpapierleihprogramm entstehen, einschließlich der Gebühren des Treuhänders, werden vom jeweiligen Teilfonds, der Wertpapierleihstelle und etwaigen von der Wertpapierleihstelle beauftragten Unterleihstellen in dem Verhältnis getragen, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist.

Es bestehen Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte für die Teilfonds US Collection, European Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities und Mediolanum Global Impact.

Zum 31. Dezember 2021 hatten nur die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen.

Teilfonds	Marktwert von Darlehen (EUR)	Sicherheiten (EUR)	Gesamtnettvermögen (EUR)	(%) des Nettovermögens
Emerging Markets Collection	851.388	894.677	565.416.079	0,16
Global High Yield	27.151.527	28.512.485	2.341.372.997	1,22
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	18.753.180	18.392.890	4.787.151.212	0,38
Infrastructure Opportunity Collection	4.175.913	4.387.496	470.948.706	0,93
Chinese Road Opportunity	1.152.780	1.217.911	1.133.855.419	0,11
Mediolanum Global Demographic Opportunities	4.579.024	4.809.382	429.162.333	1,12
Mediolanum Global Impact	6.719.879	7.055.942	543.599.423	1,30

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
Merrill Lynch International	1	16.164.988
Barclays Capital Securities Ltd. London	2	14.576.701
Credit Suisse International	3	9.288.780
Citigroup Global Markets Limited	4	8.295.613
JP Morgan Securities Plc	5	8.259.599
BNP Paribas Arbitrage	6	4.774.998
UBS AG	7	3.910.104

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die 10 größten Sicherheitenemittenten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	1	15.117.250
Netherlands Government Bond	2	11.224.815
Bundesschatzanweisungen	3	10.968.892
French Republic Government Bond OAT	4	9.217.328
United States Treasury Note/Bond	5	5.971.390
United Kingdom Gilt	6	4.644.381
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	7	3.100.819
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	8	2.598.455
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	9	2.427.453

Art der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Staatsanleihe	65.270.783	100,00
Fälligkeit der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	-	-
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	65.270.783	100,00

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
EUR	52.227.559	80,02
GBP	7.071.834	10,83
USD	5.971.390	9,15

Laufzeit der Wertpapierleihe

Kreditfälligkeit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	-	-
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	27.151.527	42,84
Keine Fälligkeit	36.232.164	57,16

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Frankreich	4.774.998	7,32
Schweiz	3.910.104	5,99
Vereinigtes Königreich	56.585.681	86,69
Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Triparty	65.270.783	100,00
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Höhe der verwahrten Sicherheiten (in EUR)
Bank of New York Mellon	65.270.783

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf Einzelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf sonstigen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
100,00	-	-

ii) Total-Return-Swaps

Ein Teilfonds kann in Bezug auf Wertpapiere und Wertpapierindizes Total-Return-Swaps einsetzen, bei denen der Teilfonds variabel verzinsliche Cashflows gegen feste Cashflows basierend auf der Gesamrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex bzw. feste Cashflows gegen variabel verzinsliche Cashflows basierend auf der Gesamrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex austauschen kann. Diese Kontrakte ermöglichen es dem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Zum 31. Dezember 2021 hatten die Teilfonds Global High Yield, Premium Coupon Collection und Equilibrium die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

Teilfonds	Betrag der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Nennwert	Währung des Teilfonds	Basiswert/Emittent	Gestellt/Entgegengenommen	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) EUR
Global High Yield	3.433.234	EUR	89.500.000	EUR	IBOXHY	Gestellt	20. März 2022	JP Morgan Securities Plc	493.401
Premium Coupon Collection	830.354	EUR	2.450.000	EUR	IBOXIG	Entgegengenommen	20. März 2022	Merrill Lynch	(4.325)
Premium Coupon Collection	80.000	EUR	2.450.000	EUR	IBOXIG	Entgegengenommen	20. März 2022	Morgan Stanley	1.529
Equilibrium	1.279.218	EUR	2.450.000	EUR	IBOXIG	Entgegengenommen	20. März 2022	Merrill Lynch	(4.325)
Equilibrium	160.000	EUR	2.450.000	EUR	IBOXIG	Entgegengenommen	20. März 2022	Morgan Stanley	1.529
									<u>487.809</u>

Kontrakte in Total-Return-Swaps sehen den Austausch von Sicherheiten mit der Gegenpartei basierend auf dem Marktwert der Kontrakte vor; die Sicherheit kann in Form von Barmitteln, Aktien oder Anleihen geleistet werden.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

ii) Total-Return-Swaps (Fortsetzung)

Konzentrationsdaten

Die 10 größten Sicherheitenemittenten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
IBOXHY	1	3.433.234
IBOXIG	2	2.349.572
Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (in EUR)
JP Morgan Securities Plc	1	3.433.234
Merrill Lynch	2	2.109.572
Morgan Stanley	3	240.000

Gesamt Transaktionsdaten

Art der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Aktien	-	-
Anleihen	1.150.000	19,89
Zahlungsmittel	4.632.806	80,11
Sonstige	-	-

Fälligkeit der Sicherheit

Laufzeit der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Unter einem Tag	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-
Ein bis drei Monate	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-
Über ein Jahr	289.218	5,00
Offene Transaktionen	5.493.588	95,00

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
EUR	5.782.806	100,00
Fälligkeit der TRS	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	5.782.806	100,00
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	-	-

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Vereinigte Staaten von Amerika	5.782.806	100,00
Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Triparty	-	-
Zentrale Gegenpartei	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika	5.782.806	100,00

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

ii) Total-Return-Swaps (Fortsetzung)

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für Total-Return-Swaps erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet. Die Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten belaufen sich auf null.

Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Höhe der verwahrten Sicherheiten (in EUR)
JP Morgan Securities Plc	3.433.234
Merrill Lynch	2.109.572
Morgan Stanley	240.000

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf Einzelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf sonstigen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
100 %	0 %	0 %

3) Taxonomie-Verordnung Offenlegung – Jahresabschlüsse

Sofern ein Teilfonds keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördert oder nachhaltige Anlagen zum Ziel hat, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten bei den zugrunde liegenden Anlagen nicht berücksichtigt.

Wenn ein Teilfonds ökologische oder soziale Merkmale fördert oder nachhaltige Anlagen zum Ziel hat, kann er in Emittenten investieren/ein Engagement in Emittenten aufbauen, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die gemäß der Taxonomie-Verordnung zur Minderung des Klimawandels/zur Anpassung an den Klimawandel beitragen.

Zum Datum dieses Prospekts liegen unzureichende zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um Anlagen anhand der technischen Taxonomie-Bewertungskriterien („TSC“) bewerten zu können, und obwohl es Anlagen im Teilfonds geben kann, die zu einem ökologischen Ziel beitragende Wirtschaftstätigkeiten ausüben und zur Bewertung anhand der TSC infrage kommen, kann die Verwaltungsgesellschaft aktuell keine Angaben machen (i) zum Umfang, in dem die Anlagen des Teilfonds in Wirtschaftstätigkeiten erfolgten, die als ökologisch nachhaltig bezeichnet werden können und taxonomiekonform sind, (b) zum Anteil, ausgedrückt als Prozentsatz des Teilfondsportfolios, der Anlagen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die taxonomiekonform sind, oder (c) zum Anteil, ausgedrückt als Prozentsatz des Teilfondsportfolios, von ermöglichenden Tätigkeiten und Übergangstätigkeiten (gemäß Beschreibung in der Taxonomie-Verordnung).

Daher ist der Mindestanteil von Anlagen in taxonomiekonformen ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, einschließlich Übergangstätigkeiten und/oder ermöglichender Tätigkeiten, 0 %.

Die Verwaltungsgesellschaft behält diese Situation aktiv im Auge. Sobald ausreichend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten über die Anlagen des Teilfonds vorliegen, wird die Verwaltungsgesellschaft die oben genannten Angaben bereitstellen und den entsprechenden Prospekt aktualisieren. mit Wirkung vom 1. Januar 2022

4) Risiko in Bezug auf die Computer- und Netzsicherheit

Es können Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit auftreten, sodass eine unbefugte Partei Zugriff auf Vermögenswerte der Teilfonds, Daten von Anteilhabern oder vertrauliche Daten erhält oder dem Fonds, dem Anlagemanager, der Vertriebsstelle, dem Verwalter oder dem Treuhänder Datenverluste oder der Verlust betrieblicher Funktionen entstehen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

4) Risiko in Bezug auf die Computer- und Netzsicherheit (Fortsetzung)

Der Fonds kann von vorsätzlichen Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit, wie etwa dem unbefugten Zugriff auf System, Netz oder Geräte (beispielsweise durch „Hacker“-Aktivitäten), Befall durch Computerviren oder andere Schadprogramme und Angriffe, betroffen sein, die den Betrieb, die Geschäftsprozesse oder den Zugriff auf oder die Funktionalität von Websites unterbrechen, ausschalten, verlangsamten oder anderweitig stören. Darüber hinaus kann es zu unbeabsichtigten Vorfällen kommen wie der versehentlichen Freigabe vertraulicher Informationen (die möglicherweise in einem Verstoß gegen geltende Datenschutzgesetze resultieren). Eine Verletzung der Computer- und Netzsicherheit kann den Verlust oder Diebstahl von Anteilinhaberdaten und Geldern zur Folge haben, den Zugang zu elektronischen Systemen verhindern oder den Verlust oder Diebstahl von vertraulichen Daten oder Unternehmensdaten, physische Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen verursachen. Durch solche Vorfälle können dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, den Vertriebsstellen, dem Verwalter, dem Treuhänder oder anderen Dienstleistern aufsichtsrechtliche Bußgelder, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste entstehen. Dementsprechend können Anteilinhaber ihr investiertes Kapital teilweise oder ganz verlieren. Darüber hinaus können auch Emittenten, in die ein Teilfonds investiert, von solchen Vorfällen betroffen sein, sodass die Anlagen eines Teilfonds an Wert verlieren und die Anleger, einschließlich des betroffenen Teilfonds und seiner Anteilinhaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten teilweise oder ganz verlieren.

5) Ausschüttungen des Fonds

Der Prospekt des Fonds beinhaltet folgenden Wortlaut: „Beläuft sich der an einen einzelnen Inhaber von „B“-Anteilen zahlbare Ausschüttungsbetrag auf 0,05 bis 5 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern automatisch in die betreffende Anteilklasse reinvestiert“. Beläuft sich der zahlbare Ausschüttungsbetrag auf weniger als 0,05 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.

Die Verwaltungsgesellschaft reinvestierte im Jahr 2020 zugunsten einzelner Inhaber von „B“-Anteilen Ausschüttungen, die sich auf Beträge zwischen 0,05 Euro und 5 Euro beliefen. Ausschüttungen unter 0,05 Euro wurden nicht im Namen von Inhabern von „B“-Anteilen reinvestiert, sondern stattdessen einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.

6) Mediolanum International Funds Ltd - CRS-Datenschutzerklärung

Hiermit gibt der Fonds die folgende Datenschutzerklärung an alle Anteilinhaber des Fonds zum oder seit dem 31. Dezember 2015 ab.

Zur Klarstellung: Diese Erklärung gilt ebenso für Anteilinhaber, die seit 1. Januar 2016 keine Fondsanteile mehr halten. Außerdem ist zu beachten, dass diese Erklärung auch für beherrschende Personen bestimmter Anteilinhaber gelten kann.

Der Fonds bestätigt hiermit, dass er die nötigen Maßnahmen zu ergreifen beabsichtigt, um durch (i) den OECD-Standard für den automatischen Austausch von Finanzinformationen in Steuersachen (der „Standard“), der den Common Reporting Standard („CRS“) einschließt, wie er in Irland durch den einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und irisches Steuerrecht angewendet wird, und (ii) die Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung („DAC2“), wie sie in Irland durch einschlägiges irisches Steuerrecht angewendet wird, auferlegte Pflichten zu erfüllen, um Konformität beziehungsweise angenommene Konformität mit dem Standard/CRS und DAC2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen.

Diesbezüglich ist die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gemäß Section 891F und Section 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und der gemäß diesen Sections erlassenen Vorschriften dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerliche Gestaltung seitens einzelner Anteilinhaber einzuholen (und auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilinhaber einzuholen).

Unter bestimmten Umständen kann die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gesetzlich verpflichtet sein, diese Informationen und andere Finanzinformationen über die Beteiligungen eines Anteilinhabers am Fonds an die irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) weiterzugeben (und in bestimmten Situationen auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilinhaber). Im Gegenzug und soweit das Konto als meldepflichtiges Konto ausgewiesen wurde, tauschen die irischen Steuerbehörden diese Informationen mit dem Wohnsitzland der meldepflichtigen Person(en) bezüglich dieses meldepflichtigen Kontos aus.

Insbesondere gehören die folgenden Informationen zu denjenigen, die über einen Anteilinhaber (und gegebenenfalls die jeweiligen beherrschenden Personen) gemeldet werden können: Name, Anschrift, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontostand oder Wert am Jahresende (oder, falls das Konto im betreffenden Jahr aufgelöst wurde, Kontostand oder Wert am Datum der Kontoauflösung), alle Zahlungen (einschließlich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen) in Bezug auf das Konto im Kalenderjahr, steuerliche(r) Sitz(e) und Steueridentifikationsnummer(n).

Anteilinhaber (und jeweilige beherrschende Personen) können weitere Informationen über die steuerlichen Meldepflichten des Fonds der Website der irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) entnehmen (abrufbar unter <http://www.revenue.ie/en/business/aeoi/index.html>) oder, ausschließlich zum CRS, folgendem Link: <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>.

Alle vorstehenden Begriffe werden, sofern vorstehend nicht anders angegeben, in derselben Bedeutung verwendet wie im Standard oder in DAC2 (wie jeweils zutreffend).

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KANADA					
Air Canada	2	CAD	36	29	-
Shopify Inc	1.596	USD	1.934.733	1.933.094	0,34
Kanada, insgesamt			1.934.769	1.933.123	0,34
IRLAND					
Accenture Plc	934	USD	334.463	340.476	0,06
Dole Plc	19.994	USD	269.779	234.189	0,04
Eaton Corp Plc	46.432	USD	4.008.858	7.056.259	1,23
Medtronic Plc	3.753	USD	379.887	341.407	0,06
Trane Technologies Plc	9.597	USD	1.706.269	1.704.961	0,30
Irland, insgesamt			6.699.256	9.677.292	1,69
NIEDERLANDE					
NXP Semiconductors NV	37.029	USD	5.835.085	7.416.871	1,29
Niederlande, insgesamt			5.835.085	7.416.871	1,29
SCHWEIZ					
TE Connectivity Ltd	3.217	USD	467.565	456.411	0,08
Schweiz, insgesamt			467.565	456.411	0,08
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Sensata Technologies Holding Plc	6.682	USD	358.085	362.480	0,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			358.085	362.480	0,06
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	54.605	USD	4.468.598	6.501.510	1,13
Adobe Inc	1.091	USD	538.465	544.023	0,10
Advanced Micro Devices Inc	37.476	USD	3.271.432	4.742.171	0,83
Affirm Holdings Inc	6.775	USD	570.037	599.098	0,10
Agilent Technologies Inc	3.968	USD	530.836	557.062	0,10
Alphabet Inc A	5.949	USD	7.555.899	15.155.197	2,64
Alphabet Inc C	531	USD	936.257	1.351.122	0,24
Amazon.com Inc	5.081	USD	11.103.421	14.897.802	2,60
American Electric Power Co Inc	5.985	USD	435.814	468.243	0,08
American International Group Inc	9.390	USD	448.559	469.500	0,08
Ameriprise Financial Inc	12.981	USD	1.886.211	3.443.412	0,60
Analog Devices Inc	37.190	USD	4.159.673	5.748.229	1,00
APA Corp	11.185	USD	248.287	264.478	0,05
Apple Inc	91.186	USD	7.081.910	14.238.390	2,48
AT&T Inc	14.242	USD	304.277	308.084	0,05
Bank of America Corp	18.218	USD	699.726	712.732	0,12
Baxter International Inc	6.886	USD	479.416	519.780	0,09

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Biogen Inc	7.835	USD	2.286.273	1.652.984	0,29
BioMarin Pharmaceutical Inc	6.291	USD	415.653	488.753	0,09
BlackRock Inc	367	USD	299.862	295.472	0,05
Booking Holdings Inc	74	USD	147.412	156.123	0,03
Boston Scientific Corp	99.382	USD	3.240.723	3.712.405	0,65
Bristol-Myers Squibb Co	88.637	USD	4.497.860	4.859.758	0,85
Broadcom Inc	537	USD	210.328	314.215	0,06
Centene Corp	47.244	USD	2.860.199	3.423.237	0,60
Ceridian HCM Holding Inc	10.715	USD	914.048	984.250	0,17
Charles Schwab Corp	6.207	USD	423.364	459.030	0,08
Citigroup Inc	7.464	USD	487.422	396.369	0,07
Coca-Cola Co	55.503	USD	2.361.595	2.889.846	0,50
Conoco Phillips	4.937	USD	277.750	313.360	0,05
Crocs Inc	2.897	USD	341.544	326.639	0,06
Crown Holdings Inc	3.777	USD	318.737	367.404	0,06
Deere & Co	15.977	USD	4.825.927	4.817.406	0,84
Dollar Tree Inc	2.414	USD	314.615	298.290	0,05
Dun & Bradstreet Holdings Inc	15.025	USD	269.070	270.720	0,05
Eastman Chemical Co	18.577	USD	1.455.886	1.975.154	0,34
Eli Lilly & Co	17.833	USD	2.683.620	4.331.543	0,76
Entegris Inc	2.887	USD	258.764	351.812	0,06
Estee Lauder Cos Inc	1.462	USD	401.628	475.934	0,08
FedEx Corp	1.085	USD	261.492	246.768	0,04
FleetCor Technologies Inc	5.227	USD	1.205.828	1.028.853	0,18
General Motors Co	2.815	USD	135.996	145.131	0,03
Intercontinental Exchange Inc	5.202	USD	550.149	625.640	0,11
Intuitive Surgical Inc	8.148	USD	1.741.847	2.574.372	0,45
Jacobs Engineering Group Inc	4.239	USD	470.220	518.990	0,09
JPMorgan Chase & Co	3.188	USD	436.561	443.915	0,08
Keurig Dr Pepper Inc	8.453	USD	247.821	273.987	0,05
Leidos Holdings Inc	22.300	USD	1.753.692	1.743.291	0,30
Lowe's Cos Inc	16.852	USD	2.640.135	3.830.378	0,67
Marriott International Inc	31.555	USD	3.892.220	4.585.076	0,80
Mastercard Inc	25.479	USD	6.183.803	8.050.575	1,40
McDonald's Corp	17.476	USD	3.204.234	4.119.584	0,72
McKesson Corp	4.028	USD	724.508	880.443	0,15
Meta Platforms Inc	7.304	USD	1.938.620	2.160.307	0,38
Microsoft Corp	74.124	USD	10.775.392	21.921.722	3,82
Morgan Stanley	38.964	USD	2.088.660	3.363.266	0,59
Netflix Inc	1.595	USD	871.105	844.963	0,15
NextEra Energy Inc	77.708	USD	4.319.315	6.379.545	1,11
NIKE Inc	23.414	USD	3.227.999	3.431.597	0,60
Norfolk Southern Corp	21.798	USD	3.794.434	5.706.545	1,00
Northrop Grumman Corp	9.485	USD	2.799.704	3.228.420	0,56
NVIDIA Corp	1.144	USD	202.316	295.869	0,05
O'Reilly Automotive Inc	3.106	USD	1.258.401	1.928.905	0,34
PepsiCo Inc	1.509	USD	224.922	230.503	0,04
Pfizer Inc	9.707	USD	463.069	504.044	0,09
PPG Industries Inc	29.813	USD	3.823.319	4.520.712	0,79
Progressive Corp	16.305	USD	1.234.001	1.471.780	0,26
Prologis Inc	53.198	USD	4.101.988	7.875.849	1,37
Quanta Services Inc	2.800	USD	289.777	282.314	0,05
Regeneron Pharmaceuticals Inc	6.606	USD	3.246.731	3.668.503	0,64
Rivian Automotive Inc	9.035	USD	844.924	823.812	0,14

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Ross Stores Inc	24.827	USD	2.409.298	2.494.926	0,44
S&P Global Inc	10.290	USD	3.448.467	4.270.278	0,74
Salesforce.com Inc	2.318	USD	602.853	518.003	0,09
Simon Property Group Inc	2.182	USD	271.169	306.558	0,05
Snap Inc	29.289	USD	1.292.286	1.211.275	0,21
Stanley Black & Decker Inc	13.046	USD	1.900.246	2.163.856	0,38
SVB Financial Group	1.383	USD	608.608	824.838	0,14
Teledyne Technologies Inc	930	USD	326.899	357.288	0,06
Tesla Inc	4.163	USD	1.785.943	3.868.603	0,67
Textron Inc	6.861	USD	424.685	465.766	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc	550	USD	266.273	322.707	0,06
TJX Cos Inc	4.223	USD	233.864	281.929	0,05
T-Mobile US Inc	6.316	USD	683.678	644.152	0,11
TransUnion	2.975	USD	300.792	310.214	0,05
Truist Financial Corp	128.122	USD	4.875.822	6.596.503	1,15
Uber Technologies Inc	8.933	USD	322.156	329.371	0,06
Union Pacific Corp	1.415	USD	258.931	313.473	0,05
UnitedHealth Group Inc	1.961	USD	709.152	865.896	0,15
US Bancorp	122.997	USD	5.890.423	6.075.221	1,06
Visa Inc	1.754	USD	337.306	334.250	0,06
Vulcan Materials Co	5.514	USD	998.040	1.006.504	0,18
Walmart Inc	4.483	USD	532.621	570.388	0,10
Xcel Energy Inc	44.020	USD	2.304.113	2.620.607	0,46
Yum! Brands Inc	17.608	USD	1.712.876	2.150.059	0,38
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			175.460.782	240.289.861	41,91
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			190.755.542	260.136.038	45,37
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	19.414.885	EUR	24.689.327	35.375.861	6,17
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF ²	1.697.632	USD	15.735.109	17.533.140	3,06
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF ²	3.427.703	USD	21.271.107	28.521.491	4,97
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ²	307.933	USD	19.153.787	23.000.202	4,01
Irland, insgesamt			80.849.330	104.430.694	18,21
LUXEMBURG					
Wellington US Research Equity Fund ¹	607.762	USD	54.166.955	91.774.046	16,01
Luxemburg, insgesamt			54.166.955	91.774.046	16,01
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			135.016.285	196.204.740	34,22
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			325.771.827	456.340.778	79,59

¹ OGAW.

² ETF.

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
China Energy Savings Technology Inc ¹	4.100	USD	27.128	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			27.128	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			27.128	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
GQG Partners US Equity Fund ²	434.154	EUR	4.415.346	5.561.512	0,97
Irland, insgesamt			4.415.346	5.561.512	0,97
LUXEMBURG					
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund ²	206.456	USD	12.344.233	17.334.134	3,02
Threadneedle Lux - US Contrarian Core Equities ²	901.432	EUR	40.641.231	68.379.817	11,93
Luxemburg, insgesamt			52.985.464	85.713.951	14,95
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			57.400.810	91.275.463	15,92
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			57.427.938	91.275.463	15,92
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			383.199.765	547.616.241	95,51
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				25.714.267	4,49
GESAMTNETTOVERMÖGEN				573.330.508	100,00

¹ Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Dezember 2006 widerrufen.

² OGAW.

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	456.340.778	78,42
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	91.275.463	15,68
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	585.005	0,10
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	388.596	0,07
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	27.206.101	4,67
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	3.794.372	0,65
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	30.000	0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.300.388	0,40
GESAMT	581.920.703	100,00

US COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	50,14
Internet-Software	8,17
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,31
Banken und Finanzinstitute	4,20
Einzelhandel	3,91
Elektronische Halbleiterindustrie	3,40
Büroausstattung, Computer	2,54
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,53
Mechanik und Maschinen	2,37
Freizeitindustrie	1,90
Öffentlicher Dienst	1,65
Immobilien-gesellschaften	1,42
Chemische Stoffe	1,13
Biotechnologie	1,12
Transportwesen	1,09
Grafik und Verlagswesen	0,95
Automobilindustrie	0,84
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,75
Textilindustrie	0,66
Luftfahrttechnik	0,64
Lebensmittel und Brenneien	0,59
Konsumgüter	0,38
Versicherungen	0,34
Nachrichtenübertragung	0,16
Sonstige Dienstleistungen	0,12
Bauwesen, Baustoffe	0,09
Elektronische und elektrische Geräte	0,06
Benzin	0,05
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	95,51
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	4,49
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
FRANKREICH					
Air Liquide SA	5.019	EUR	695.438	769.513	0,14
AXA SA	19.195	EUR	437.242	502.621	0,09
BNP Paribas SA	9.872	EUR	524.788	599.921	0,11
Carrefour SA	31.761	EUR	481.191	511.511	0,09
Credit Agricole SA	52.008	EUR	673.413	652.700	0,12
L'Oreal SA	1.704	EUR	626.299	710.483	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.391	EUR	840.582	1.011.257	0,19
Sanofi	12.130	EUR	1.024.985	1.074.475	0,20
SEB SA	3.125	EUR	369.565	427.813	0,08
TotalEnergies SE	20.736	EUR	833.392	925.448	0,17
Frankreich, insgesamt			6.506.895	7.185.742	1,32
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	2.475	EUR	741.210	626.670	0,11
Allianz SE	2.880	EUR	572.319	598.032	0,11
Deutsche Post AG	15.528	EUR	759.205	877.953	0,16
Deutsche Telekom AG	48.703	EUR	780.235	793.859	0,15
HelloFresh SE	5.350	EUR	389.271	361.339	0,07
KION Group AG	4.461	EUR	391.325	430.397	0,08
RWE AG	21.168	EUR	674.998	756.121	0,14
SAP SE	7.273	EUR	899.853	908.398	0,17
Siemens AG	4.808	EUR	649.249	734.085	0,13
Volkswagen AG / preference	3.811	EUR	807.821	676.376	0,12
Vonovia SE	11.678	EUR	581.517	566.383	0,10
Deutschland, insgesamt			7.247.003	7.329.613	1,34
IRLAND					
DCC Plc	6.172	GBP	427.074	444.741	0,08
Flutter Entertainment Plc	4.776	GBP	747.949	668.956	0,12
Grafton Group Plc	22.703	GBP	337.199	333.405	0,06
Irland, insgesamt			1.512.222	1.447.102	0,26
LUXEMBURG					
InPost SA	20.954	EUR	315.000	222.070	0,04
Luxemburg, insgesamt			315.000	222.070	0,04
NIEDERLANDE					
Akzo Nobel NV	5.347	EUR	517.433	515.986	0,09
ASML Holding NV	2.303	EUR	1.379.308	1.627.529	0,30
Euronext NV	3.400	EUR	320.529	310.250	0,06
Heineken NV	3.359	EUR	303.499	332.071	0,06
Koninklijke Philips NV	15.924	EUR	642.239	521.750	0,10
Niederlande, insgesamt			3.163.008	3.307.586	0,61

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PORTUGAL					
EDP - Energias de Portugal SA	135.277	EUR	635.546	653.658	0,12
Portugal, insgesamt			635.546	653.658	0,12
SPANIEN					
Cellnex Telecom SA	8.302	EUR	444.223	424.896	0,08
Ferrovial SA	13.603	EUR	296.154	374.899	0,07
Spanien, insgesamt			740.377	799.795	0,15
SCHWEDEN					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	41.408	SEK	431.525	401.329	0,07
Volvo AB	38.922	SEK	747.571	792.536	0,15
Schweden, insgesamt			1.179.096	1.193.865	0,22
SCHWEIZ					
ABB Ltd	21.870	CHF	620.187	736.627	0,14
Cie Financiere Richemont SA	3.051	CHF	275.716	403.253	0,07
Holcim Ltd	15.093	CHF	718.613	677.478	0,12
Nestle SA	11.835	CHF	1.135.642	1.455.617	0,27
Roche Holding AG	3.273	CHF	986.746	1.197.493	0,22
Zurich Insurance Group AG	2.098	CHF	748.781	810.724	0,15
Schweiz, insgesamt			4.485.685	5.281.192	0,97
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Plc	9.434	GBP	316.086	338.886	0,06
Associated British Foods Plc	15.639	GBP	397.043	374.023	0,07
AstraZeneca Plc	11.991	GBP	1.088.296	1.239.371	0,23
Avast Plc	10	GBP	58	72	-
British American Tobacco Plc	15.840	GBP	520.741	515.704	0,09
Diageo Plc	10.457	GBP	397.805	502.672	0,09
Direct Line Insurance Group Plc	93.645	GBP	326.363	311.182	0,06
HSBC Holdings Plc	110.632	GBP	506.018	591.173	0,11
London Stock Exchange Group Plc	7.756	GBP	698.002	640.173	0,12
Reckitt Benckiser Group Plc	4.382	GBP	318.390	330.998	0,06
Rio Tinto Plc	4.132	GBP	240.622	240.754	0,04
Vodafone Group Plc	314.091	GBP	417.130	419.959	0,08
Vereinigtes Königreich, insgesamt			5.226.554	5.504.967	1,01
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			31.011.386	32.925.590	6,04

2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF ¹	5.048.169	EUR	26.505.093	36.962.694	6,78
Irland, insgesamt			26.505.093	36.962.694	6,78

¹ ETF.

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG					
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF ¹	563.624	EUR	10.754.171	11.249.935	2,06
MFS Meridian Funds - European Research Fund ²	283.737	EUR	59.658.830	93.278.678	17,12
Luxemburg, insgesamt			70.413.001	104.528.613	19,18
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			96.918.094	141.491.307	25,96
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			127.929.480	174.416.897	32,00
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Oddo BHF Avenir Europe ²	232	EUR	23.635.682	26.883.459	4,93
Frankreich, insgesamt			23.635.682	26.883.459	4,93
IRLAND					
Acadian European Equity UCITS ²	828.320	EUR	21.021.802	21.552.891	3,96
Irland, insgesamt			21.021.802	21.552.891	3,96
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ²	1.618.073	EUR	31.380.536	49.237.950	9,04
Eleva Euroland Selection Fund ²	18.204	EUR	21.148.032	28.027.299	5,14
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund ²	33.848	EUR	39.085.146	54.625.723	10,03
Exane Equity Select Europe Cap ²	4.729	EUR	50.062.920	65.910.506	12,10
Exane Equity Select Europe Dis ²	1.343	EUR	13.622.138	17.051.844	3,13
Memnon Fund - European ²	267.963	EUR	60.200.884	77.034.034	14,14
Luxemburg, insgesamt			215.499.656	291.887.356	53,58
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
LF Majedie UK Focus Fund ²	8.535.776	GBP	19.866.890	24.634.315	4,52
Vereinigtes Königreich, insgesamt			19.866.890	24.634.315	4,52
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			280.024.030	364.958.021	66,99
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			280.024.030	364.958.021	66,99
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			407.953.510	539.374.918	98,99
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				5.498.489	1,01
GESAMTNETTOVERMÖGEN				544.873.407	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	174.416.897	31,53
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	364.958.021	65,98
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	13.096	-
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	304.720	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	10.461.443	1,89
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.577.582	0,29
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	10.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.424.165	0,26
GESAMT	553.165.924	100,00

EUROPEAN COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	92,95
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,78
Versicherungen	0,41
Lebensmittel und Brennereien	0,41
Elektronische Halbleiterindustrie	0,40
Nachrichtenübertragung	0,38
Banken und Finanzinstitute	0,34
Textilindustrie	0,30
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,29
Automobilindustrie	0,27
Elektronische und elektrische Geräte	0,27
Öffentlicher Dienst	0,26
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,24
Transportwesen	0,23
Chemische Stoffe	0,23
Bauwesen, Baustoffe	0,18
Internet-Software	0,17
Benzin	0,17
Konsumgüter	0,14
Freizeitindustrie	0,12
Nicht-Eisenmetalle	0,10
Immobilien-gesellschaften	0,10
Einzelhandel	0,09
Mechanik und Maschinen	0,08
Sonstige Dienstleistungen	0,08
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	98,99
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	1,01
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Brambles Ltd	136.983	AUD	893.946	930.952	0,41
CSL Ltd	6.663	AUD	897.031	1.238.432	0,55
Macquarie Group Ltd	11.099	AUD	871.823	1.457.511	0,65
Woolworths Group Ltd	36.499	AUD	895.479	886.965	0,39
Australien, insgesamt			3.558.279	4.513.860	2,00
KAIMANINSELN					
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	176.400	HKD	778.978	723.232	0,32
Kanzhun Ltd	14.233	USD	457.954	436.552	0,19
Kingdee International Software Group Co Ltd	241.000	HKD	665.891	652.384	0,29
Meituan	53.600	HKD	1.618.656	1.362.678	0,60
Sea Ltd	2.896	USD	144.819	569.701	0,25
Shenzhou International Group Holdings Ltd	37.300	HKD	332.946	630.645	0,28
Tencent Holdings Ltd	53.000	HKD	2.338.470	2.730.717	1,21
Wuxi Biologics Cayman Inc	84.500	HKD	517.306	882.080	0,39
Xinyi Solar Holdings Ltd	216.000	HKD	361.265	322.077	0,14
Zai Lab Ltd	4.650	HKD	468.038	265.386	0,12
Kaimaninseln, insgesamt			7.684.323	8.575.452	3,79
CHINA					
Centre Testing International Group Co Ltd	83.900	CNH	294.646	311.046	0,14
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	52.828	CNH	821.373	766.131	0,34
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	73.600	CNH	451.570	548.361	0,24
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	51.597	CNH	344.539	361.005	0,16
Shanghai Liangxin Electrical Co Ltd	129.350	CNH	328.721	318.031	0,14
China, insgesamt			2.240.849	2.304.574	1,02
HONGKONG					
AIA Group Ltd	229.600	HKD	1.785.402	2.035.491	0,90
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	25.598	HKD	793.978	1.314.843	0,58
Techtronic Industries Co Ltd	43.500	HKD	744.874	761.475	0,34
Hongkong, insgesamt			3.324.254	4.111.809	1,82
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	73.389	INR	1.079.245	1.284.300	0,57
HDFC Life Insurance Co Ltd	79.573	INR	519.109	611.404	0,27
Hindustan Unilever Ltd	20.207	INR	453.036	564.146	0,25
Maruti Suzuki India Ltd	6.589	INR	601.530	578.830	0,26
Tata Consultancy Services Ltd	7.587	INR	204.076	335.506	0,15
Indien, insgesamt			2.856.996	3.374.186	1,50

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN					
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	4.351.900	IDR	415.693	343.670	0,15
Bank Central Asia Tbk PT	3.341.700	IDR	1.024.491	1.505.023	0,67
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.595.173	IDR	728.676	911.621	0,40
Indonesien, insgesamt			2.168.860	2.760.314	1,22
JAPAN					
Casio Computer Co Ltd	52.000	JPY	806.392	587.289	0,26
Daikin Industries Ltd	4.100	JPY	426.006	816.843	0,36
FANUC Corp	4.800	JPY	877.924	893.625	0,40
Hoya Corp	12.000	JPY	1.066.158	1.567.876	0,69
Kadokawa Corp	22.600	JPY	522.584	517.220	0,23
Kansai Paint Co Ltd	37.600	JPY	784.927	717.808	0,32
Keyence Corp	4.000	JPY	1.100.241	2.207.793	0,98
Kyowa Kirin Co Ltd	22.800	JPY	570.947	545.824	0,24
Nintendo Co Ltd	2.200	JPY	738.177	901.307	0,40
Nomura Research Institute Ltd	18.500	JPY	376.700	697.171	0,31
Recruit Holdings Co Ltd	34.000	JPY	937.923	1.810.159	0,80
Ryohin Keikaku Co Ltd	45.400	JPY	910.734	608.087	0,27
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	9.800	JPY	975.573	1.490.719	0,66
Sony Group Corp	16.900	JPY	1.052.192	1.868.038	0,83
Takara Bio Inc	27.300	JPY	590.494	551.194	0,25
Terumo Corp	25.000	JPY	887.483	927.805	0,41
Tokyo Electron Ltd	2.900	JPY	546.716	1.467.780	0,65
Toyota Motor Corp	84.100	JPY	945.646	1.352.171	0,60
Unicharm Corp	27.700	JPY	840.721	1.057.410	0,47
Japan, insgesamt			14.957.538	20.586.119	9,13
SINGAPUR					
Singapore Exchange Ltd	89.700	SGD	573.435	544.127	0,24
Singapur, insgesamt			573.435	544.127	0,24
SÜDKOREA					
Kakao Corp	6.927	KRW	650.946	576.311	0,26
LG Household & Health Care Ltd	704	KRW	706.736	571.135	0,25
Samsung Electronics Co Ltd	68.174	KRW	3.109.393	3.947.659	1,75
Südkorea, insgesamt			4.467.075	5.095.105	2,26
Taiwan					
Advantech Co Ltd	58.000	TWD	634.148	730.921	0,32
Delta Electronics Inc	177.000	TWD	865.495	1.547.054	0,69
Eclat Textile Co Ltd	30.000	TWD	264.972	601.658	0,27
Hiwin Technologies Corp	35.698	TWD	283.018	347.755	0,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	213.000	TWD	1.569.040	4.163.457	1,84
Voltronic Power Technology Corp	7.912	TWD	99.109	388.521	0,17
Taiwan, insgesamt			3.715.782	7.779.366	3,44
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Yum China Holdings Inc	24.046	HKD	982.989	1.037.677	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			982.989	1.037.677	0,46
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			46.530.380	60.682.589	26,88

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF ¹	119.905	USD	5.127.888	5.384.759	2,38
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF ¹	60.018	EUR	8.758.463	9.312.393	4,12
Irland, insgesamt			13.886.351	14.697.152	6,50
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			13.886.351	14.697.152	6,50
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			60.416.731	75.379.741	33,38

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN

SÜDKOREA					
AfreecaTV Co Ltd	2.375	KRW	107.442	356.022	0,16
Hugel Inc	1.850	KRW	300.101	210.010	0,09
JYP Entertainment Corp	6.963	KRW	203.248	261.074	0,12
Südkorea, insgesamt			610.791	827.106	0,37
VIETNAM					
Masan Group Corp	22.800	VND	112.471	150.436	0,07
Vietnam Dairy Products JSC	85.780	VND	366.572	285.970	0,13
Vietnam, insgesamt			479.043	436.406	0,20
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			1.089.834	1.263.512	0,57
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.089.834	1.263.512	0,57

C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan ²	1.078.197	EUR	14.025.692	15.439.778	6,84
Irland, insgesamt			14.025.692	15.439.778	6,84
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity ²	116.145	EUR	12.557.388	20.174.423	8,93
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia ²	9.273	USD	13.765.006	13.669.099	6,05
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund ²	1.183.955	EUR	20.981.805	24.638.106	10,91
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund ²	121.041	USD	2.523.516	3.368.748	1,49
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund ²	591.435	EUR	19.278.177	25.201.042	11,16
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equities ²	292.899	EUR	35.343.096	41.843.539	18,53
Luxemburg, insgesamt			104.448.988	128.894.957	57,07
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			118.474.680	144.334.735	63,91

¹ ETF.

² OGAW.

PACIFIC COLLECTION
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021
(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaff- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT	118.474.680	144.334.735	63,91
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	179.981.245	220.977.988	97,86
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte		4.828.062	2,14
GESAMTNETTOVERMÖGEN		225.806.050	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	75.379.741	33,14
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	1.263.512	0,56
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	144.334.735	63,46
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	251.539	0,11
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	118.698	0,05
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.193.140	1,85
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.049.632	0,46
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	843.590	0,37
GESAMT	227.434.587	100,00

PACIFIC COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	70,41
Elektronische Halbleiterindustrie	7,81
Internet-Software	3,27
Banken und Finanzinstitute	2,29
Elektronische und elektrische Geräte	1,71
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,68
Chemische Stoffe	1,36
Biotechnologie	1,31
Versicherungen	1,17
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,91
Einzelhandel	0,81
Grafik und Verlagswesen	0,80
Automobilindustrie	0,60
Textilindustrie	0,55
Mechanik und Maschinen	0,51
Konsumgüter	0,47
Freizeitindustrie	0,46
Verpackungs- und Containerindustrie	0,41
Lebensmittel und Brennereien	0,34
Immobilien-gesellschaften	0,32
Büroausstattung, Computer	0,32
Nachrichtenübertragung	0,23
Sonstige Dienstleistungen	0,12
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	97,86
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	2,14
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BERMUDA					
Kunlun Energy Co Ltd	2.000.000	HKD	1.520.552	1.649.005	0,29
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	1.000.000	HKD	929.485	944.061	0,17
Bermuda, insgesamt			2.450.037	2.593.066	0,46
BRASILIEN					
CCR SA	500.000	BRL	943.281	914.873	0,16
Cosan SA	500.000	BRL	1.260.379	1.712.131	0,30
CPFL Energia SA	200.000	BRL	1.105.833	847.146	0,15
CSN Mineracao SA	1.500.000	BRL	1.891.915	1.596.094	0,28
Itau Unibanco Holding SA	300.000	USD	1.851.924	989.272	0,17
Marfrig Global Foods SA	300.000	BRL	673.642	1.045.276	0,18
Petroleo Brasileiro SA	300.000	USD	2.656.355	2.667.077	0,47
Brasilien, insgesamt			10.383.329	9.771.869	1,71
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	500.000	HKD	10.556.088	6.705.429	1,19
China Resources Land Ltd	600.000	HKD	2.239.556	2.219.728	0,39
China State Construction International Holdings Ltd	1.200.000	HKD	1.294.699	1.311.535	0,23
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	500.000	HKD	673.395	588.769	0,10
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	500.000	HKD	448.041	790.665	0,14
Dali Foods Group Co Ltd	1.500.000	HKD	1.099.894	690.281	0,12
DiDi Global Inc ¹	100.000	USD	1.012.529	437.918	0,08
ENN Energy Holdings Ltd	200.000	HKD	1.226.935	3.311.546	0,59
Full Truck Alliance Co Ltd	50.000	USD	742.259	368.009	0,07
Lufax Holding Ltd	100.000	USD	1.158.948	495.076	0,09
NetEase Inc RG	150.000	HKD	2.044.127	2.664.689	0,47
Nexteer Automotive Group Ltd	1.000.000	HKD	1.147.165	1.091.818	0,19
NU Holdings Ltd ²	52.481	USD	418.527	432.881	0,08
Tencent Holdings Ltd	100.000	HKD	5.828.154	5.152.297	0,91
Vipshop Holdings Ltd	100.000	USD	973.647	738.656	0,13
WH Group Ltd	1.000.730	HKD	858.046	551.951	0,10
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.521.162	HKD	1.284.504	2.268.201	0,40
XP Inc	6.926	USD	388.636	175.038	0,03
Kaimaninseln, insgesamt			33.395.150	29.994.487	5,31
CHINA					
Anhui Conch Cement Co Ltd	500.000	HKD	2.060.776	2.196.606	0,39
China Construction Bank Corp	4.000.000	HKD	3.101.621	2.436.287	0,43
China Merchants Bank Co Ltd	1.000.000	HKD	3.561.589	6.829.500	1,21
China National Building Material Co Ltd	2.000.000	HKD	1.529.058	2.156.565	0,38
China Petroleum & Chemical Corp	3.000.000	HKD	1.823.789	1.228.295	0,22
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	300.000	CNH	2.026.482	1.532.744	0,27
Haier Smart Home Co Ltd	700.000	CNH	1.738.355	2.886.813	0,51
PICC Property & Casualty Co Ltd	2.000.000	HKD	1.880.555	1.436.958	0,25

¹ 94.950 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 49.800 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	500.000	CNH	4.205.708	3.477.614	0,62
SAIC Motor Corp Ltd	800.984	CNH	3.020.715	2.279.910	0,40
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	500.000	HKD	615.054	548.729	0,10
Weichai Power Co Ltd	500.000	CNH	861.390	1.234.170	0,22
China, insgesamt			26.425.092	28.244.191	5,00
GRIECHENLAND					
Alpha Services and Holdings SA	2.500.000	EUR	2.789.981	2.692.500	0,48
National Bank of Greece SA	500.000	EUR	1.139.592	1.466.000	0,26
Griechenland, insgesamt			3.929.573	4.158.500	0,74
HONGKONG					
China Mobile Ltd	200.000	HKD	1.670.413	1.055.724	0,19
China Overseas Land & Investment Ltd	500.000	HKD	1.300.746	1.041.062	0,18
Hongkong, insgesamt			2.971.159	2.096.786	0,37
UNGARN					
OTP Bank Nyrt	50.000	HUF	1.991.560	2.251.977	0,40
Richter Gedeon Nyrt	50.000	HUF	1.017.219	1.183.645	0,21
Ungarn, insgesamt			3.008.779	3.435.622	0,61
INDIEN					
Axis Bank Ltd	50.000	USD	1.820.748	2.031.305	0,36
Grasim Industries Ltd	100.000	INR	1.407.426	1.918.968	0,34
Housing Development Finance Corp Ltd	100.000	INR	2.206.240	3.059.526	0,54
ICICI Bank Ltd	250.000	USD	2.444.099	4.350.598	0,77
Infosys Ltd	250.000	USD	2.652.832	5.564.106	0,98
Mahanagar Gas Ltd	100.000	INR	1.188.873	1.020.788	0,18
Mahindra & Mahindra Ltd	100.000	USD	973.626	998.065	0,18
Petronet LNG Ltd	300.000	INR	1.075.743	767.942	0,14
Indien, insgesamt			13.769.587	19.711.298	3,49
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	14.399.228	IDR	2.934.848	3.651.184	0,65
Bukalapak.com PT Tbk	15.000.000	IDR	751.787	397.935	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	12.000.000	IDR	2.700.222	2.990.993	0,53
Indonesien, insgesamt			6.386.857	7.040.112	1,25
LUXEMBURG					
Ternium SA	40.000	USD	1.173.801	1.530.777	0,27
Luxemburg, insgesamt			1.173.801	1.530.777	0,27
MEXIKO					
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	10.000	USD	1.499.022	1.812.874	0,32
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	300.000	MXN	1.524.987	1.716.642	0,30
Mexiko, insgesamt			3.024.009	3.529.516	0,62

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
X5 Retail Group NV	30.000	USD	937.300	698.294	0,12
Niederlande, insgesamt			937.300	698.294	0,12
RUSSLAND					
Mobile TeleSystems PJSC	100.000	USD	826.548	699.085	0,12
Novatek PJSC	10.000	USD	1.026.343	2.059.444	0,36
Sberbank of Russia PJSC	150.000	USD	2.151.909	2.117.042	0,37
Russland, insgesamt			4.004.800	4.875.571	0,85
SÜDAFRIKA					
Impala Platinum Holdings Ltd	100.000	ZAR	1.431.272	1.239.696	0,22
Naspers Ltd	25.000	ZAR	4.004.052	3.405.032	0,60
Südafrika, insgesamt			5.435.324	4.644.728	0,82
SÜDKOREA					
CJ CheilJedang Corp	3.000	KRW	858.354	859.710	0,15
Coway Co Ltd	15.000	KRW	778.206	825.322	0,15
Doosan Bobcat Inc	40.000	KRW	1.112.071	1.205.443	0,21
Hana Financial Group Inc	40.000	KRW	1.565.463	1.243.899	0,22
Hyundai Mobis Co Ltd	10.000	KRW	1.988.161	1.882.118	0,33
Hyundai Motor Co	20.000	KRW	2.515.527	3.091.259	0,55
Hyundai Motor Co / preference	10.000	KRW	638.387	746.931	0,13
Krafton Inc	2.000	KRW	735.827	680.373	0,12
LG Chem Ltd	4.000	KRW	1.364.371	1.819.258	0,32
LG Chem Ltd / preference	4.000	KRW	767.884	848.987	0,15
Mando Corp	25.000	KRW	1.016.707	1.172.164	0,21
POSCO	10.000	KRW	2.231.216	2.030.026	0,36
Samsung Electronics Co Ltd	200.000	KRW	7.856.039	11.581.130	2,05
Samsung Electronics Co Ltd / preference	35.000	KRW	1.178.531	1.842.923	0,33
SK Hynix Inc	35.000	KRW	2.272.363	3.390.771	0,60
Südkorea, insgesamt			26.879.107	33.220.314	5,88
Taiwan					
Delta Electronics Inc	1	TWD	-	9	-
Fubon Financial Holding Co Ltd	1.238.120	TWD	1.739.960	3.002.525	0,53
Giant Manufacturing Co Ltd	200.000	TWD	1.069.583	2.193.049	0,39
Mega Financial Holding Co Ltd	1.500.000	TWD	999.110	1.694.846	0,30
Merida Industry Co Ltd	200.000	TWD	915.249	2.081.808	0,37
Micro-Star International Co Ltd	300.000	TWD	1.214.637	1.530.367	0,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	950.000	TWD	6.897.660	18.569.410	3,29
Tripod Technology Corp	300.000	TWD	808.453	1.187.107	0,21
Wiwynn Corp	50.000	TWD	1.265.354	1.771.921	0,31
Ya Hsin Industrial Co Ltd ¹	158.125	TWD	131.085	-	-
Taiwan, insgesamt			15.041.091	32.031.042	5,67
TÜRKEI					
KOC Holding AS	300.000	TRY	674.128	563.779	0,10
Türkei, insgesamt			674.128	563.779	0,10
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			159.889.123	188.139.952	33,27

¹ Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Mai 2007 widerrufen.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	1.377.130	USD	44.447.716	43.195.768	7,64
Irland, insgesamt			44.447.716	43.195.768	7,64
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			44.447.716	43.195.768	7,64
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			204.336.839	231.335.720	40,91
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
RUSSLAND					
LUKOIL PJSC	30.000	USD	1.472.341	2.368.976	0,42
Russland, insgesamt			1.472.341	2.368.976	0,42
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.472.341	2.368.976	0,42
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ²	13.904.272	EUR	49.887.883	68.039.165	12,03
Irland, insgesamt			49.887.883	68.039.165	12,03
LUXEMBURG					
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia ²	18.989	USD	28.292.213	27.991.750	4,95
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund ²	1.358.555	EUR	24.171.558	28.271.535	5,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund ²	2.196.032	USD	42.362.798	56.252.556	9,95
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund ²	3.113.687	USD	45.486.226	57.202.905	10,12
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Fund ²	317.938	USD	38.813.264	45.434.954	8,04
RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund ²	350.345	EUR	40.874.239	42.703.329	7,55
Luxemburg, insgesamt			220.000.298	257.857.029	45,61
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			269.888.181	325.896.194	57,64
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			271.360.522	328.265.170	58,06
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			475.697.361	559.600.890	98,97
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				5.815.189	1,03
GESAMTNETTOVERMÖGEN				565.416.079	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	231.335.720	40,54
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	328.265.170	57,52
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	45.831	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	6.489.471	1,14
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.033.140	0,35
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.495.731	0,44
GESAMT	570.665.063	100,00

EMERGING MARKETS COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	65,28
Elektronische Halbleiterindustrie	6,58
Banken und Finanzinstitute	5,47
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,92
Internet-Software	2,71
Automobilindustrie	1,99
Benzin	1,72
Elektronische und elektrische Geräte	1,54
Sonstige Dienstleistungen	1,19
Öffentlicher Dienst	1,04
Bauwesen, Baustoffe	1,00
Transportwesen	0,97
Versicherungen	0,87
Nachrichtenübertragung	0,84
Bergbau, Schwerindustrie	0,63
Grafik und Verlagswesen	0,60
Immobilien-gesellschaften	0,57
Lebensmittel und Brennereien	0,55
Chemische Stoffe	0,47
Mechanik und Maschinen	0,43
Geschäftsgebäude	0,37
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,31
Büroausstattung, Computer	0,27
Edelmetalle	0,22
Forst- und Papierindustrie	0,17
Uhrenindustrie	0,14
Einzelhandel	0,12
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	98,97
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	1,03
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.5% 16/01/2024	2.829.000	EUR	3.031.953	2.985.981	0,10
National Australia Bank Ltd 1.875% 13/01/2023 EMTN	3.852.000	EUR	4.003.674	3.944.024	0,14
Toyota Finance Australia Ltd 0.25% 09/04/2024 EMTN	4.000.000	EUR	4.046.880	4.027.600	0,14
Australien, insgesamt			11.082.507	10.957.605	0,38
ÖSTERREICH					
Heta Asset Resolution AG 2.375% 13/12/2022	3.700.000	EUR	3.969.850	3.798.628	0,13
OMV AG 1.5% 09/04/2024 EMTN	2.096.000	EUR	2.206.459	2.171.728	0,07
Republic of Austria Government Bond 0% 20/04/2025	26.000.000	EUR	26.455.005	26.360.360	0,90
Österreich, insgesamt			32.631.314	32.330.716	1,10
KANADA					
Bank of Montreal 0.25% 10/01/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.026.100	2.021.080	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.25% 27/09/2023	2.000.000	EUR	2.022.920	2.019.400	0,07
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.01% 24/09/2025	2.060.000	EUR	2.076.089	2.064.882	0,07
Kanada, insgesamt			6.125.109	6.105.362	0,21
KAIMANINSELN					
CK Hutchison Finance 16 Ltd 1.25% 06/04/2023	27.223.000	EUR	27.923.914	27.675.991	0,95
Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd 3.625% 06/06/2022	8.000.000	EUR	8.787.750	8.128.960	0,28
MDGH - GMTN BV 3.625% 30/05/2023 EMTN	6.779.000	EUR	7.340.201	7.126.898	0,24
Kaimaninseln, insgesamt			44.051.865	42.931.849	1,47
KROATIEN					
Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	6.300.000	EUR	7.079.711	7.109.739	0,24
Croatia Government International Bond 3.875% 30/05/2022	10.040.000	EUR	11.033.142	10.203.552	0,35
Kroatien, insgesamt			18.112.853	17.313.291	0,59
ZYPERN					
Cyprus Government International Bond 0% 09/02/2026 EMTN	7.816.000	EUR	7.795.288	7.758.787	0,27
Zypern, insgesamt			7.795.288	7.758.787	0,27
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 0.01% 10/11/2024 EMTN	24.000.000	EUR	24.018.180	24.012.480	0,82
Danske Bank A/S 0.625% 26/05/2025 EMTN	1.927.000	EUR	1.977.873	1.952.957	0,07
Dänemark, insgesamt			25.996.053	25.965.437	0,89
FINNLAND					
Balder Finland Oyj 0.012% 14/06/2023 EMTN	5.900.000	EUR	5.908.390	5.905.428	0,20
Finland Government Bond 0% 15/09/2023	15.000.000	EUR	15.183.600	15.130.950	0,52
Finland Government Bond 0% 15/09/2024	15.000.000	EUR	15.265.425	15.214.950	0,52
SBB Treasury Oyj 1.125% 26/11/2029 EMTN	3.000.000	EUR	2.945.670	2.895.780	0,10
Finnland, insgesamt			39.303.085	39.147.108	1,34

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH					
ALD SA 0% 23/02/2024 EMTN	4.500.000	EUR	4.493.790	4.496.895	0,15
ALD SA 0.375% 18/07/2023 EMTN	5.500.000	EUR	5.510.450	5.539.050	0,19
ALD SA 0.375% 19/10/2023 EMTN	9.100.000	EUR	9.110.157	9.170.252	0,31
APRR SA 1.5% 15/01/2024 EMTN	3.200.000	EUR	3.339.200	3.294.464	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025 EMTN	9.900.000	EUR	9.881.388	9.871.290	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 11/05/2026 EMTN	12.000.000	EUR	11.960.850	11.859.600	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.117% EMTN / perpetual	7.000.000	EUR	6.738.800	6.684.370	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.2% EMTN / perpetual	9.000.000	EUR	8.650.500	8.606.160	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 17/07/2025 EMTN	2.700.000	EUR	2.772.021	2.755.080	0,09
BNP Paribas SA 1.25% 19/03/2025 EMTN	2.200.000	EUR	2.286.570	2.276.912	0,08
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	15.000.000	EUR	15.403.717	15.232.350	0,52
BPCE SA 2.75% 30/11/2027 EMTN	2.000.000	EUR	2.083.000	2.049.320	0,07
Carrefour Banque SA 0.107% 14/06/2025 EMTN	5.000.000	EUR	5.004.810	4.963.550	0,17
Cie de Financement Foncier SA 0.01% 10/11/2027	7.700.000	EUR	7.759.290	7.671.433	0,26
Cie de Saint-Gobain 1.75% 03/04/2023 EMTN	1.400.000	EUR	1.398.782	1.431.766	0,05
Credit Agricole SA 0%	3.200.000	EUR	3.199.040	3.189.952	0,11
Dexia Credit Local SA 0.25% 02/06/2022 EMTN	13.950.000	EUR	14.069.053	13.995.338	0,48
Dexia Credit Local SA 0.5% 17/01/2025 EMTN	1.800.000	EUR	1.845.108	1.833.804	0,06
Dexia Credit Local SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	1.800.000	EUR	1.840.770	1.835.010	0,06
Electricite de France SA 3.375% / perpetual	8.000.000	EUR	8.123.307	8.245.600	0,28
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	63.800.000	EUR	64.840.803	64.556.030	2,21
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	16.000.000	EUR	16.234.534	16.199.040	0,55
French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025	30.000.000	EUR	33.137.226	34.208.370	1,17
French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028	6.000.000	EUR	6.837.481	7.195.980	0,25
French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2032	10.400.000	EUR	12.075.278	12.491.856	0,43
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	15.000.000	EUR	15.521.100	15.495.300	0,53
French Republic Government Bond OAT 2.1% 25/07/2023	5.050.000	EUR	6.245.767	6.331.175	0,22
Orange SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	3.000.000	EUR	3.114.570	3.082.620	0,11
PSA Banque France SA 0.625% 21/06/2024	3.000.000	EUR	3.054.936	3.034.980	0,10
PSA Banque France SA 0.75% 19/04/2023 EMTN	3.291.000	EUR	3.272.570	3.326.773	0,11
RCI Banque SA 0% 12/01/2023 EMTN	1.200.000	EUR	1.120.800	1.201.776	0,04
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023 EMTN	1.800.000	EUR	1.643.076	1.812.348	0,06
RCI Banque SA 1% 17/05/2023 EMTN	1.500.000	EUR	1.410.000	1.514.295	0,05
SNCF Reseau 2.45% 28/02/2023 EMTN	12.190.000	EUR	17.197.472	17.457.497	0,60
Societe Generale SA 0.125% 17/11/2026	13.900.000	EUR	13.871.783	13.797.418	0,47
Societe Generale SA 1.125% 21/04/2026 EMTN	2.800.000	EUR	2.891.280	2.869.496	0,10
Societe Generale SFH SA 0.01% 02/12/2026 EMTN	18.000.000	EUR	18.112.860	18.036.900	0,62
TotalEnergies SE 3.875% EMTN / perpetual	3.900.000	EUR	3.997.500	3.946.176	0,14
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% / perpetual	9.000.000	EUR	8.398.300	8.881.920	0,30
Veolia Environnement SA 2.25% / perpetual	2.000.000	EUR	2.034.000	2.031.680	0,07
Veolia Environnement SA 2.5% / perpetual	8.000.000	EUR	7.989.500	8.008.480	0,27
Frankreich, insgesamt			368.471.439	370.482.306	12,66
DEUTSCHLAND					
Bayer AG 0.05% 12/01/2025	8.000.000	EUR	7.996.932	7.974.800	0,27
Bayer AG 0.375% 06/07/2024	5.000.000	EUR	5.015.423	5.042.800	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe/1030732 - 0% 15/08/2031	15.000.000	EUR	15.564.987	15.287.400	0,52
Bundesschatzanweisungen 0% 10/03/2023	20.000.000	EUR	20.273.980	20.153.600	0,69
Bundesschatzanweisungen 0% 15/09/2023	25.000.000	EUR	25.320.646	25.277.750	0,87
Commerzbank AG 4% 23/03/2026 EMTN	4.000.000	EUR	4.405.849	4.413.680	0,15
Deutsche Bahn Finance GMBH 0% 06/12/2024 EMTN	2.500.000	EUR	2.535.700	2.525.325	0,09
Deutsche Bahn Finance GMBH 0% 14/02/2024 EMTN	2.500.000	EUR	2.511.825	2.509.100	0,09

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
Deutsche Bank AG 0.238% 16/05/2022 EMTN	2.000.000	EUR	2.007.940	2.004.400	0,07
Deutsche Bank AG 1% 19/11/2025 EMTN	3.000.000	EUR	3.053.400	3.050.460	0,11
E.ON SE 0.875% 22/05/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.046.000	2.041.460	0,07
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 3.375% 05/04/2077	1.000.000	EUR	1.008.420	1.000.090	0,03
Erste Abwicklungsanstalt 0% 18/11/2022 EMTN	21.000.000	EUR	21.237.090	21.093.660	0,72
Erste Abwicklungsanstalt 0.01% 03/11/2023 EMTN	6.000.000	EUR	6.085.200	6.038.160	0,21
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/06/2022 EMTN	16.000.000	EUR	16.160.886	16.050.720	0,55
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.05% 28/02/2024 EMTN	1.300.000	EUR	1.316.601	1.314.989	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 6.25% 26/05/2042 EMTN	10.000.000	EUR	10.288.000	10.237.000	0,35
Volkswagen Bank GmbH 0.75% 15/06/2023 EMTN	5.000.000	EUR	5.081.120	5.056.250	0,17
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024 EMTN	6.200.000	EUR	6.493.228	6.429.896	0,22
Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31/07/2026 EMTN	1.600.000	EUR	1.765.600	1.746.352	0,06
Volkswagen Financial Services AG 0% 12/02/2025 EMTN	4.000.000	EUR	4.003.640	3.971.640	0,14
Volkswagen Financial Services AG 1.5% 01/10/2024 EMTN	5.200.000	EUR	5.443.883	5.386.992	0,18
Volkswagen Financial Services AG 2.5% 06/04/2023 EMTN	5.978.000	EUR	6.278.665	6.172.524	0,21
Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15/01/2024 EMTN	2.400.000	EUR	2.571.348	2.525.544	0,09
Vonovia SE 0% 01/12/2025 EMTN	10.000.000	EUR	9.972.400	9.882.600	0,34
Deutschland, insgesamt			188.438.763	187.187.192	6,42
ISLAND					
Islandsbanki HF 0.5% 20/11/2023 EMTN	8.600.000	EUR	8.621.917	8.653.406	0,30
Islandsbanki HF 1.125% 19/01/2024 EMTN	10.870.000	EUR	10.927.972	10.959.460	0,38
Landsbankinn HF 0.375% 23/05/2025 EMTN	3.208.000	EUR	3.195.146	3.179.192	0,11
Landsbankinn HF 0.5% 20/05/2024 EMTN	8.100.000	EUR	7.870.684	8.103.888	0,28
Landsbankinn HF 0.75% 25/05/2026	21.100.000	EUR	21.006.527	20.991.968	0,72
Landsbankinn HF 1% 30/05/2023 EMTN	8.500.000	EUR	8.360.740	8.588.995	0,29
Island, insgesamt			59.982.986	60.476.909	2,08
IRLAND					
CCEP Finance Ireland DAC 0% 06/09/2025	4.000.000	EUR	3.999.840	3.965.360	0,14
Dell Bank International DAC 0.625% 17/10/2022	5.640.000	EUR	5.707.780	5.676.378	0,19
FCA Bank SpA 0% 16/04/2024 EMTN	5.800.000	EUR	5.795.998	5.782.774	0,20
FCA Bank SpA 0% 27/01/2023 EMTN	7.000.000	EUR	6.993.000	6.987.330	0,24
FCA Bank SpA 0.125% 16/11/2023 EMTN	5.950.000	EUR	5.954.055	5.957.378	0,20
FCA Bank SpA 0.5% 18/09/2023 EMTN	4.300.000	EUR	4.290.830	4.330.358	0,15
FCA Bank SpA 0.625% 24/11/2022 EMTN	4.550.000	EUR	4.572.108	4.578.893	0,16
German Postal Pensions Securitisation 2 Plc 4.375% 18/01/2022	2.350.000	EUR	2.650.565	2.353.784	0,08
Ireland Government Bond 0% 18/10/2022	7.000.000	EUR	7.103.810	7.021.000	0,24
Ireland Government Bond 3.9% 20/03/2023	2.500.000	EUR	2.661.400	2.631.200	0,09
Ryanair DAC 0.875% 25/05/2026 EMTN	3.800.000	EUR	3.780.620	3.798.290	0,13
Ryanair DAC 2.875% 15/09/2025 EMTN	3.500.000	EUR	3.847.350	3.769.605	0,13
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 15/01/2026	3.000.000	EUR	3.329.280	3.276.510	0,11
Irland, insgesamt			60.686.636	60.128.860	2,06
ITALIEN					
Acquirente Unico SpA 2.8% 20/02/2026	6.500.000	EUR	6.489.330	7.059.780	0,24
AMCO - Asset Management Co SpA 1.375% 27/01/2025 EMTN	9.940.000	EUR	10.350.511	10.176.075	0,35
AMCO - Asset Management Co SpA 1.5% 17/07/2023 EMTN	25.000.000	EUR	25.260.134	25.554.750	0,87
Brignole CQ 2019-1 Srl 0.14% 24/03/2036	2.000.000	EUR	881.350	882.985	0,03
CDP Reti SpA 1.875% 29/05/2022	10.768.000	EUR	10.929.315	10.852.421	0,37

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN (Fortsetzung)					
Credito Valtellinese SpA 2% 27/11/2022 EMTN	18.700.000	EUR	19.196.810	19.047.072	0,65
Eni SpA 3.375% / perpetual	3.000.000	EUR	3.181.200	3.141.960	0,11
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024 EMTN	1.000.000	EUR	1.023.120	1.020.280	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/01/2024 EMTN	1.500.000	EUR	1.542.150	1.539.570	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025 EMTN	37.083.000	EUR	39.922.622	39.237.151	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/01/2024	20.000.000	EUR	20.085.691	20.035.400	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	73.700.000	EUR	74.059.543	73.728.006	2,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/08/2024	10.000.000	EUR	10.019.350	9.990.300	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	24.000.000	EUR	24.056.760	23.923.920	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 30/01/2024	25.000.000	EUR	25.176.230	25.035.250	0,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2023	20.000.000	EUR	21.004.690	22.117.020	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 15/05/2030	3.000.000	EUR	3.235.825	3.432.531	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 22/05/2023	10.149.000	EUR	10.231.913	10.565.424	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 20/04/2023	13.200.000	EUR	13.694.667	13.720.555	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	10.000.000	EUR	10.188.859	10.155.300	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2037	5.900.000	EUR	5.499.331	5.435.670	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	60.150.000	EUR	65.471.149	65.737.755	2,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	18.150.000	EUR	19.479.808	19.148.613	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 01/09/2051	2.000.000	EUR	1.884.400	1.873.080	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 01/07/2024	8.500.000	EUR	9.094.320	8.867.115	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/09/2023	20.500.000	EUR	26.335.669	27.690.396	0,95
Siena Mortgages 10-7 Srl 0.036% 22/11/2070	33.800.000	EUR	3.616.997	3.622.525	0,12
UniCredit SpA 1.25% 16/06/2026 EMTN	5.000.000	EUR	5.149.750	5.121.850	0,18
UniCredit SpA 2% 23/09/2029 EMTN	2.000.000	EUR	1.977.800	2.015.780	0,07
UniCredit SpA 4.375% 03/01/2027 EMTN	15.000.000	EUR	15.042.750	14.998.350	0,51
Italien, insgesamt			484.082.044	485.726.884	16,63
JAPAN					
Asahi Group Holdings Ltd 0.01% 19/04/2024	4.500.000	EUR	4.502.700	4.498.740	0,15
Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 23/10/2024	1.500.000	EUR	1.500.000	1.503.060	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.55% 06/11/2023 EMTN	100.000	EUR	101.507	101.332	-
Japan, insgesamt			6.104.207	6.103.132	0,20
JERSEY					
Glencore Finance Europe Ltd 1.875% 13/09/2023 EMTN	6.553.000	EUR	6.846.000	6.725.606	0,23
Heathrow Funding Ltd 1.875% 23/05/2022 EMTN	12.305.000	EUR	12.567.703	12.403.440	0,43
Jersey, insgesamt			19.413.703	19.129.046	0,66
LETTLAND					
Latvia Government International Bond 1.375% 23/09/2025 EMTN	100.000	EUR	105.500	105.078	-
Lettland, insgesamt			105.500	105.078	-
LUXEMBURG					
Aroundtown SA 0% 16/07/2026 EMTN	1.500.000	EUR	1.461.405	1.461.900	0,05
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027 EMTN	8.200.000	EUR	8.033.130	8.003.282	0,27
Aroundtown SA 0.625% 09/07/2025 EMTN	2.800.000	EUR	2.847.907	2.828.420	0,10
Aroundtown SA 1% 07/01/2025 EMTN	1.400.000	EUR	1.441.272	1.426.936	0,05
Aroundtown SA 3.375% / perpetual	4.000.000	EUR	4.161.600	4.127.440	0,14
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	2.000.000	EUR	1.997.300	1.997.140	0,07

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG (Fortsetzung)					
DH Europe Finance Sarl 0% 30/06/2022	4.250.000	EUR	4.185.822	4.257.225	0,15
European Financial Stability Facility 0% 17/07/2023	3.600.000	EUR	3.665.232	3.630.456	0,12
European Stability Mechanism 0% 10/02/2023	14.920.000	EUR	15.124.255	15.015.339	0,51
European Stability Mechanism 0% 17/01/2022 EMTN	909.091	EUR	917.181	909.164	0,03
European Union 0% 22/04/2031 EMTN	6.259.000	EUR	6.285.288	6.214.561	0,21
European Union 0.4% 04/02/2037	8.638.000	EUR	8.570.537	8.721.875	0,30
Glencore Finance Europe Ltd 1.75% 17/03/2025 EMTN	4.570.000	EUR	4.792.766	4.758.832	0,16
Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	1.000.000	EUR	997.240	995.910	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	5.836.000	EUR	5.875.646	5.877.319	0,20
Miravet Sarl - Compartment 2019-1 0.167% 26/05/2065	12.600.000	EUR	9.903.848	9.895.244	0,34
Simon International Finance SCA 1.25% 13/05/2025	2.500.000	EUR	2.589.845	2.573.225	0,09
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	4.462.000	EUR	4.559.094	4.511.484	0,16
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	5.000.000	EUR	4.984.370	4.968.200	0,17
Luxemburg, insgesamt			92.393.738	92.173.952	3,15
MEXIKO					
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	2.252.000	EUR	2.351.991	2.320.776	0,08
America Movil SAB de CV 3.259% 22/07/2023	4.570.000	EUR	4.919.199	4.799.962	0,16
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	7.640.000	EUR	7.567.731	7.518.524	0,26
Mexiko, insgesamt			14.838.921	14.639.262	0,50
NIEDERLANDE					
Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/06/2026	500.000	EUR	528.650	523.890	0,02
BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	5.500.000	EUR	5.612.200	5.579.750	0,19
BNP Paribas SA 0.5% 15/07/2025 EMTN	5.000.000	EUR	5.071.500	5.048.550	0,17
Bumper NL 2020-1 BV 0.557% 24/06/2031	4.500.000	EUR	3.813.692	3.808.117	0,13
Daimler International Finance BV 0.25% 06/11/2023 EMTN	16.213.000	EUR	16.290.635	16.324.870	0,56
Domi 2019-1 BV 0.247% 15/06/2051	6.000.000	EUR	2.423.829	2.417.327	0,08
Domi 2020-1 BV 0.252% 15/04/2052	2.200.000	EUR	1.421.838	1.416.754	0,05
Dutch Property Finance 2019-1 BV 0.2% 28/10/2052	7.200.000	EUR	2.802.820	2.802.789	0,10
Enel Finance International NV 0% 28/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	2.991.060	2.957.610	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024 EMTN	10.700.000	EUR	10.698.716	10.714.659	0,37
ING Groep NV 0.125% 29/11/2025	15.200.000	EUR	15.175.528	15.176.592	0,52
LeasePlan Corp NV 0.125% 13/09/2023 EMTN	4.000.000	EUR	3.979.320	4.008.880	0,14
LeasePlan Corp NV 0.25% 07/09/2026 EMTN	4.000.000	EUR	3.986.920	3.943.040	0,13
LeasePlan Corp NV 0.25% 23/02/2026 EMTN	5.000.000	EUR	4.979.225	4.958.700	0,17
LeasePlan Corp NV 0.75% 03/10/2022 EMTN	1.500.000	EUR	1.512.514	1.510.965	0,05
Naturgy Finance BV 4.125%	1.600.000	EUR	1.671.760	1.652.896	0,06
Netherlands Government Bond 0% 15/01/2024	6.000.000	EUR	6.096.540	6.075.180	0,21
Stedin Holding NV 0% 24/10/2022 EMTN	4.342.000	EUR	4.355.026	4.352.551	0,15
Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	6.600.000	EUR	8.356.140	8.026.920	0,27
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2023	6.800.000	EUR	6.821.828	6.806.052	0,23
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.436% 22/02/2024 EMTN	10.000.000	EUR	10.201.573	10.159.672	0,35
Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	3.000.000	EUR	3.067.170	3.064.950	0,10
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22/11/2024	3.000.000	EUR	3.196.122	3.167.790	0,11
Volkswagen International Finance NV 0.05% 10/06/2024	3.000.000	EUR	3.005.250	3.001.230	0,10
Volkswagen International Finance NV 0.988% 16/11/2024	2.000.000	EUR	2.081.400	2.069.400	0,07
Volkswagen International Finance NV 2.5% / perpetual	3.000.000	EUR	3.060.000	3.009.390	0,10
Volkswagen International Finance NV 2.7% / perpetual	5.000.000	EUR	5.160.000	5.093.750	0,17
Volkswagen International Finance NV 3.5% / perpetual	5.000.000	EUR	5.159.850	5.320.700	0,18
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	4.900.000	EUR	5.206.928	5.312.237	0,18
Vonovia Finance BV 1.625% 07/04/2024 EMTN	3.500.000	EUR	3.672.200	3.612.280	0,12
Wizz Air Finance Co BV 1.35% 19/01/2024 EMTN	8.500.000	EUR	8.553.925	8.577.860	0,29
Niederlande, insgesamt			160.954.159	160.495.351	5,47

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NORWEGEN					
DNB Bank ASA 0.05% 14/11/2023 EMTN	4.000.000	EUR	3.991.720	4.017.680	0,14
DNB Boligkreditt AS 0.375% 14/11/2023	2.000.000	EUR	2.031.280	2.026.140	0,07
Telenor ASA 2.5% 22/05/2025 EMTN	1.050.000	EUR	1.156.260	1.136.793	0,04
Norwegen, insgesamt			7.179.260	7.180.613	0,25
PORTUGAL					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1% 23/07/2025	1.900.000	EUR	1.993.832	1.986.450	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.1% 05/12/2022	6.850.000	EUR	7.032.029	6.928.076	0,24
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.6% 02/08/2022	3.600.000	EUR	3.729.468	3.629.315	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.9% 12/04/2022	4.650.000	EUR	4.825.578	4.667.669	0,16
Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA 1.369% 12/05/2025	11.050.000	EUR	2.693.878	2.676.952	0,09
TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA VI 1.1% 13/02/2023	11.000.000	EUR	3.293.294	3.263.581	0,11
Portugal, insgesamt			23.568.079	23.152.043	0,79
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 1.75% 13/07/2030 EMTN	8.141.000	EUR	8.136.930	7.594.495	0,26
Romanian Government International Bond 2.875% 13/04/2042 EMTN	3.600.000	EUR	3.535.848	3.217.464	0,11
Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN	16.352.000	EUR	19.502.004	17.707.417	0,61
UniCredit Leasing Corp IFN SA 0.502% 18/10/2022	3.500.000	EUR	3.525.900	3.513.475	0,12
Rumänien, insgesamt			34.700.682	32.032.851	1,10
SÜDKOREA					
Korea International Bond 0% 15/10/2026	5.100.000	EUR	5.113.515	5.092.248	0,17
Südkorea, insgesamt			5.113.515	5.092.248	0,17
SPANIEN					
Adif Alta Velocidad 1.875% 22/09/2022	23.000.000	EUR	24.371.270	23.381.800	0,80
Arval Service Lease SA 0% 30/09/2024 EMTN	16.000.000	EUR	15.997.148	16.000.640	0,55
Autonomous Community of Madrid Spain 1.189% 08/05/2022	3.400.000	EUR	3.539.211	3.419.754	0,12
Autonomous Community of Madrid Spain 3.875% 01/09/2022	9.000.000	EUR	10.157.550	9.259.110	0,32
Banco de Sabadell SA 0.625% 07/11/2025	2.000.000	EUR	2.035.340	2.004.960	0,07
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025 EMTN	7.500.000	EUR	7.699.305	7.539.525	0,26
Banco de Sabadell SA 1.75% 10/05/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.080.710	2.045.700	0,07
Banco Santander SA 0% 11/02/2025 EMTN	12.700.000	EUR	12.700.000	12.770.993	0,44
CaixaBank SA 0.75% 18/04/2023 EMTN	4.000.000	EUR	4.032.684	4.044.280	0,14
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030 EMTN	7.000.000	EUR	7.008.729	6.728.960	0,23
Santander Consumer Finance SA 0.375% 17/01/2025 EMTN	5.000.000	EUR	5.060.654	5.025.250	0,17
Spain Government Bond 0% 30/04/2023	22.500.000	EUR	22.596.257	22.684.500	0,78
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	58.600.000	EUR	59.296.418	59.195.376	2,03
Spain Government Bond 1% 30/07/2042	3.452.000	EUR	3.437.311	3.362.144	0,12
Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027	4.166.000	EUR	4.914.813	5.185.928	0,18
Spanien, insgesamt			184.927.400	182.648.920	6,28
SCHWEDEN					
Fastighets AB Balder 1.125% 14/03/2022	3.000.000	EUR	3.030.056	3.003.000	0,10
Fastighets AB Balder 1.875% 14/03/2025	14.000.000	EUR	14.681.380	14.571.760	0,50
Heimstaden Bostad AB 2.125% 05/09/2023 EMTN	15.720.000	EUR	16.453.141	16.231.843	0,56
Scania CV AB 0% 23/11/2022 EMTN	8.500.000	EUR	8.506.983	8.510.965	0,29

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SWEDEN (Fortsetzung)					
Scania CV AB 0.5% 06/10/2023 EMTN	7.062.000	EUR	7.119.727	7.118.920	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 01/07/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.019.600	2.007.600	0,07
Volvo Treasury AB 0% 09/05/2024 EMTN	3.000.000	EUR	3.008.400	3.002.340	0,10
Volvo Treasury AB 0.125% 17/09/2024 EMTN	3.000.000	EUR	3.023.794	3.010.470	0,10
Schweden, insgesamt			57.843.081	57.456.898	1,96
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG 0.449% 16/01/2026 EMTN	8.000.000	EUR	8.035.168	8.100.960	0,28
UBS Group AG 0.25% 03/11/2026	12.300.000	EUR	12.247.356	12.240.468	0,42
Schweiz, insgesamt			20.282.524	20.341.428	0,70
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
ANZ New Zealand Int'l Ltd 0.125% 22/09/2023 EMTN	6.000.000	EUR	6.098.515	6.044.700	0,21
ANZ New Zealand Int'l Ltd 0.5% 17/01/2024 EMTN	14.805.000	EUR	15.122.282	15.024.114	0,52
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022 EMTN	7.000.000	EUR	7.140.980	7.107.170	0,24
Barclays Plc 0.75% 09/06/2025 EMTN	4.107.000	EUR	4.175.641	4.161.253	0,14
Barclays Plc 1.375% 24/01/2026 EMTN	15.000.000	EUR	15.513.750	15.477.000	0,53
Barclays Plc 3.375% 02/04/2025 EMTN	8.000.000	EUR	8.722.450	8.575.120	0,29
BAT International Finance Plc 0.875% 13/10/2023 EMTN	10.000.000	EUR	10.215.900	10.125.100	0,35
BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022 EMTN	5.965.000	EUR	6.106.979	6.025.783	0,21
BP Capital Markets Plc 1.876% 07/04/2024	6.800.000	EUR	7.159.720	7.089.748	0,24
BP Capital Markets Plc 3.625% / perpetual	6.000.000	EUR	6.487.500	6.436.260	0,22
British American Tobacco Plc 3% / perpetual	8.000.000	EUR	7.952.960	7.843.040	0,27
British Telecommunications Plc 1.125% 10/03/2023 EMTN	2.000.000	EUR	2.060.200	2.027.000	0,07
Credit Agricole SA 1% 22/04/2026 EMTN	2.000.000	EUR	2.058.934	2.047.900	0,07
Credit Agricole SA 1.375% 13/03/2025 EMTN	9.000.000	EUR	9.454.300	9.350.550	0,32
Credit Suisse AG 0.25% 05/01/2026 EMTN	21.500.000	EUR	21.465.521	21.422.600	0,73
Credit Suisse AG 1.5% 10/04/2026 EMTN	10.200.000	EUR	10.816.890	10.675.524	0,37
Imperial Brands Finance Plc 1.125% 14/08/2023 EMTN	13.000.000	EUR	13.368.251	13.182.000	0,45
INEOS Finance Plc 2.875% 01/05/2026	3.000.000	EUR	3.037.500	3.022.800	0,10
Lloyds Bank Plc 0.25% 25/03/2024 EMTN	7.976.000	EUR	8.138.135	8.056.159	0,28
Lloyds Banking Group Plc 3.5% 01/04/2026 EMTN	7.000.000	EUR	7.890.330	7.728.070	0,27
NatWest Group Plc 1.75% 02/03/2026 EMTN	29.000.000	EUR	30.563.353	30.205.240	1,04
NatWest Markets Plc 0.125% 12/11/2025 EMTN	9.100.000	EUR	9.081.527	9.039.849	0,31
Santander UK Group Holdings Plc 0.391% 28/02/2025 EMTN	9.000.000	EUR	9.084.985	9.054.540	0,31
Sky Ltd 1.875% 24/11/2023 EMTN	2.000.000	EUR	2.125.800	2.075.780	0,07
Thames Water Utilities Finance Plc 0.19% 23/10/2023	13.500.000	EUR	13.504.136	13.525.110	0,46
UBS AG 0.01% 31/03/2026 EMTN	26.426.000	EUR	26.370.752	26.174.160	0,90
Virgin Money UK Plc 2.875% 24/06/2025	6.600.000	EUR	7.095.780	6.985.176	0,24
Vereinigtes Königreich, insgesamt			270.813.071	268.481.746	9,21
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc 1.25% 01/06/2024	1.400.000	EUR	1.452.189	1.439.172	0,05
AbbVie Inc 1.375% 17/05/2024	6.000.000	EUR	6.247.497	6.177.840	0,21
Altria Group Inc 1% 15/02/2023	21.600.000	EUR	21.924.732	21.811.680	0,75
American Honda Finance Corp 1.95% 18/10/2024	900.000	EUR	963.909	948.834	0,03
American Tower Corp 0.4% 15/02/2027	4.000.000	EUR	3.950.360	3.935.040	0,14
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	7.700.000	EUR	8.062.244	7.950.096	0,27
American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	2.300.000	EUR	2.457.550	2.435.148	0,08
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	4.000.000	EUR	4.117.096	4.010.560	0,14
AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	2.300.000	EUR	2.451.588	2.406.697	0,08

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Athene Global Funding 0.366% 10/09/2026 EMTN	27.200.000	EUR	27.197.940	26.959.552	0,92
Bank of America Corp 0.412% 22/09/2026 EMTN	17.700.000	EUR	18.059.487	17.997.360	0,62
BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023 EMTN	10.000.000	EUR	10.263.960	10.169.200	0,35
Berkshire Hathaway Inc 1.3% 15/03/2024	2.400.000	EUR	2.499.938	2.464.704	0,08
Capital One Financial Corp 0.8% 12/06/2024	5.000.000	EUR	5.098.500	5.082.950	0,17
Chubb INA Holdings Inc 0.3% 15/12/2024	5.000.000	EUR	5.053.700	5.027.500	0,17
Citigroup Inc 1.25% 06/07/2026 EMTN	9.000.000	EUR	9.380.942	9.295.020	0,32
Citigroup Inc 1.5% 24/07/2026 EMTN	15.500.000	EUR	16.284.690	16.152.705	0,55
Digital Euro Finco LLC 2.5% 16/01/2026	23.000.000	EUR	25.081.917	24.823.670	0,85
Digital Euro Finco LLC 2.625% 15/04/2024	3.906.000	EUR	4.122.678	4.113.448	0,14
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	5.274.000	EUR	5.272.418	5.251.005	0,18
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	19.025.000	EUR	19.318.050	19.229.709	0,66
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	8.000.000	EUR	8.098.364	8.048.080	0,28
General Motors Financial Co Inc 0.2% 02/09/2022 EMTN	6.000.000	EUR	5.529.550	6.015.840	0,21
Goldman Sachs Group Inc 0.01% 30/04/2024 EMTN	17.600.000	EUR	17.602.678	17.617.424	0,60
Goldman Sachs Group Inc 0.125% 19/08/2024 EMTN	1.000.000	EUR	1.003.780	1.001.250	0,03
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024 EMTN	15.378.000	EUR	15.830.718	15.686.636	0,54
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024 EMTN	3.500.000	EUR	3.774.750	3.693.130	0,13
Honeywell International Inc 0% 10/03/2024	2.000.000	EUR	2.010.060	2.004.740	0,07
International Business Machines Corp 0.875% 31/01/2025 EMTN	1.500.000	EUR	1.555.540	1.538.760	0,05
International Business Machines Corp 2.875% 07/11/2025 EMTN	2.000.000	EUR	2.255.856	2.209.720	0,08
Kimberly-Clark Corp 0.625% 07/09/2024	3.100.000	EUR	3.184.430	3.158.838	0,11
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	3.500.000	EUR	3.560.920	3.535.595	0,12
MMS USA Holdings Inc 0.625% 13/06/2025	3.500.000	EUR	3.571.750	3.534.720	0,12
Molson Coors Beverage Co 1.25% 15/07/2024	18.957.000	EUR	19.590.634	19.382.395	0,66
Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 EMTN	15.000.000	EUR	15.254.030	15.166.650	0,52
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	11.036.000	EUR	11.814.302	11.674.543	0,40
Southern Co 1.875% 15/09/2081	13.910.000	EUR	13.910.000	13.502.576	0,46
Southern Power Co 1.85% 20/06/2026	1.000.000	EUR	1.065.970	1.060.110	0,04
Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	2.424.000	EUR	2.441.210	2.434.956	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15/04/2025	2.230.000	EUR	2.395.794	2.357.266	0,08
Wells Fargo & Co 0.5% 26/04/2024 EMTN	6.000.000	EUR	6.071.883	6.060.120	0,21
Wells Fargo & Co 1.338% 04/05/2025 EMTN	25.000.000	EUR	25.717.705	25.703.500	0,88
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			365.501.309	363.068.739	12,43
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			2.610.499.091	2.598.613.613	88,97
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			2.610.499.091	2.598.613.613	88,97
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 1.375% 24/05/2023	23.050.000	EUR	23.371.605	23.180.924	0,79
Dänemark, insgesamt			23.371.605	23.180.924	0,79
FINNLAND					
OP Corporate Bank Plc 0.125% 01/07/2024 EMTN	4.900.000	EUR	4.948.804	4.927.048	0,17
Finnland, insgesamt			4.948.804	4.927.048	0,17

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
FCA Bank SpA 0.25% 28/02/2023 EMTN	7.000.000	EUR	7.003.419	7.025.760	0,24
Glenbeigh 2 Issuer DAC 0.206% 24/03/2046	8.000.000	EUR	7.608.983	7.657.612	0,26
Mulcair Securities DAC 0.452% 24/04/2071	8.850.000	EUR	5.227.157	5.224.328	0,18
Irland, insgesamt			19.839.559	19.907.700	0,68
ITALIEN					
Progetto Quinto SRL 0% 27/10/2036	2.300.000	EUR	2.020.640	2.026.273	0,07
Italien, insgesamt			2.020.640	2.026.273	0,07
LUXEMBURG					
Miravet Sarl - Compartment 2020-1 0.267% 26/05/2065	15.000.000	EUR	12.941.826	13.135.863	0,45
Luxemburg, insgesamt			12.941.826	13.135.863	0,45
NIEDERLANDE					
Domi 2020-2 BV 0.317% 15/11/2052	1.000.000	EUR	759.735	757.767	0,03
Domi 2021-1 BV 0.027% 15/06/2053	5.400.000	EUR	4.896.480	4.897.949	0,17
Dutch Property Finance 2020-2 BV 0.24% 28/01/2058	9.830.000	EUR	9.012.316	9.022.139	0,31
Dutch Property Finance 2021-2 BV 0.16389% 28/04/2059	15.300.000	EUR	15.366.708	15.342.623	0,53
Niederlande, insgesamt			30.035.239	30.020.478	1,04
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Becton Dickinson and Co 0% 13/08/2023	8.200.000	EUR	8.224.026	8.206.150	0,28
Exxon Mobil Corp 0.142% 26/06/2024	14.350.000	EUR	14.447.145	14.396.351	0,49
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			22.671.171	22.602.501	0,77
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			115.828.844	115.800.787	3,97
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			115.828.844	115.800.787	3,97

C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

IRLAND					
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC 0.227% 15/12/2029	860.000	EUR	860.000	863.440	0,03
European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC 0.857% 24/02/2058	4.800.000	EUR	3.221.681	3.226.007	0,11
Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC 0.507% 24/01/2026	5.980.000	EUR	5.508.178	5.532.075	0,19
Primrose Residential 2021-1 DAC 0.107% 24/03/2061	13.500.000	EUR	12.706.233	12.700.070	0,43
Shamrock Residential 2021-1 DAC 0.207% 24/12/2059	3.800.000	EUR	3.408.188	3.416.986	0,12
Irland, insgesamt			25.704.280	25.738.578	0,88
NIEDERLANDE					
Delft 2020 BV 0.099% 17/10/2042	3.300.000	EUR	2.300.251	2.303.117	0,08
EDML 2021-1 BV 0.044% 28/01/2060	8.400.000	EUR	8.497.272	8.493.240	0,29
Niederlande, insgesamt			10.797.523	10.796.357	0,37

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PORTUGAL					
TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA V 0.85% 12/02/2022	1.500.000	EUR	63.257	62.926	-
Portugal, insgesamt			63.257	62.926	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			36.565.060	36.597.861	1,25
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			36.565.060	36.597.861	1,25
D) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
DEUTSCHLAND					
German Treasury Bill 0% 14/12/2022	25.000.000	EUR	25.172.727	25.153.750	0,86
German Treasury Bill 0% 24/08/2022	15.000.000	EUR	15.086.901	15.066.000	0,52
Deutschland, insgesamt			40.259.628	40.219.750	1,38
LUXEMBURG					
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 13/10/2022	1.450.000	EUR	1.458.515	1.457.250	0,05
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 15/09/2022	1.000.000	EUR	1.005.350	1.004.530	0,03
Luxemburg, insgesamt			2.463.865	2.461.780	0,08
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			42.723.493	42.681.530	1,46
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			42.723.493	42.681.530	1,46
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			2.805.616.488	2.793.693.791	95,65
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				127.133.328	4,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN				2.920.827.119	100,00

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermö- gens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	2.598.613.613	87,80
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	115.800.787	3,91
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	36.597.861	1,24
GELDMARKTINSTRUMENTE	42.681.530	1,44
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.108.800	0,04
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	7.024.360	0,24
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	103.952.034	3,51
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	12.002.736	0,41
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	41.737.304	1,41
GESAMT	2.959.519.025	100,00

EURO FIXED INCOME

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	30,68
Banken und Finanzinstitute	27,76
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	19,61
Immobilien-gesellschaften	3,27
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,88
Transportwesen	1,72
Öffentlicher Dienst	1,67
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,36
Überstaatliche Einrichtungen	1,25
Benzin	1,07
Nachrichtenübertragung	1,06
Internet-Software	0,94
Automobilindustrie	0,80
Chemische Stoffe	0,62
Luftfahrttechnik	0,50
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,42
Versicherungen	0,35
Sonstige Dienstleistungen	0,24
Büroausstattung, Computer	0,13
Forst- und Papierindustrie	0,11
Elektronische Halbleiterindustrie	0,08
Schweizer Kommunalanleihen (Swiss Municipality Bonds)	0,08
Bauwesen, Baustoffe	0,05
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	95,65
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	4,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Chesapeake Energy Corp	690	USD	196.492	39.148	-
Civitas Resources Inc	33.218	USD	1.077.265	1.430.430	0,06
Lear Corp	91	USD	-	14.640	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			1.273.757	1.484.218	0,06
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.273.757	1.484.218	0,06
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Chesapeake Energy Corp 09/02/2026 CHKEL	1.302	USD	174.435	37.072	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			174.435	37.072	-
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			174.435	37.072	-
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	680.000	USD	551.356	599.228	0,03
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	980.000	USD	869.156	920.538	0,04
Angola, insgesamt			1.420.512	1.519.766	0,07
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	960.000	USD	488.980	293.715	0,01
Argentine Republic Government International Bond 2% 09/01/2038	2.000.000	USD	1.474.141	661.801	0,03
Telecom Argentina SA 8.5% 06/08/2025	1.500.000	USD	1.298.873	1.280.500	0,05
YPF SA 4% 12/02/2026	2.000.000	USD	1.429.485	1.395.885	0,06
YPF SA 6.95% 21/07/2027	1.000.000	USD	585.580	566.725	0,02
YPF SA 8.5% 28/07/2025	1.000.000	USD	671.871	658.055	0,03
Argentinien, insgesamt			5.948.930	4.856.681	0,20
AUSTRALIEN					
Cooperatieve Rabobank UA 3.25% / perpetual	1.400.000	EUR	1.400.000	1.433.992	0,06
Australien, insgesamt			1.400.000	1.433.992	0,06
ÖSTERREICH					
AMS AG 6% 31/07/2025	3.000.000	EUR	3.024.533	3.165.000	0,14
Klabn Austria GmbH 5.75% 03/04/2029	750.000	USD	712.392	718.211	0,03
Lenzing AG 5.75% / perpetual	900.000	EUR	900.000	944.460	0,04
Raiffeisen Bank International AG 6.125% / perpetual	1.400.000	EUR	1.503.702	1.452.668	0,06
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	270.000	USD	226.371	241.229	0,01
Suzano Austria GmbH 5% 15/01/2030	500.000	USD	474.928	482.123	0,02
Österreich, insgesamt			6.841.926	7.003.691	0,30

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
WEISSRUSSLAND					
Republic of Belarus International Bond 7.625% 29/06/2027	540.000	USD	522.164	435.989	0,02
Weißrussland, insgesamt			522.164	435.989	0,02
BELGIEN					
Belfius Bank SA 3.625% / perpetual	3.400.000	EUR	3.074.250	3.298.442	0,14
House of Finance NV 4.375% 15/07/2026	1.000.000	EUR	1.008.967	1.011.110	0,04
KBC Group NV 4.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	631.374	0,03
Ontex Group NV 3.5% 15/07/2026	1.600.000	EUR	1.600.000	1.520.144	0,06
Sarens Finance Co NV 5.75% 21/02/2027	600.000	EUR	348.000	591.198	0,03
Belgien, insgesamt			6.631.217	7.052.268	0,30
BERMUDA					
CBQ Finance Ltd 2% 12/05/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.315.971	1.308.939	0,06
Inkia Energy Ltd 5.875% 09/11/2027	1.500.000	USD	1.350.563	1.350.607	0,06
Bermuda, insgesamt			2.666.534	2.659.546	0,12
BRASILIEN					
Aegea Finance Sarl 5.75% 10/10/2024	1.000.000	USD	910.095	902.884	0,04
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20/09/2031	1.000.000	USD	834.990	847.397	0,04
Banco do Brasil SA 3.25% 30/09/2026	3.000.000	USD	2.584.493	2.566.119	0,11
Centrais Eletricas Brasileiras SA 3.625% 04/02/2025	200.000	USD	181.242	176.083	0,01
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	1.500.000	USD	1.278.993	1.279.155	0,05
Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	1.500.000	USD	1.295.560	1.318.291	0,06
Brasilien, insgesamt			7.085.373	7.089.929	0,31
KAMERUN					
Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	810.000	USD	788.847	762.384	0,03
Kamerun - insgesamt			788.847	762.384	0,03
KANADA					
Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	280.000	USD	235.770	217.052	0,01
Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	7.198.000	USD	6.496.443	6.312.872	0,27
Bausch Health Cos Inc 7.25% 30/05/2029	1.725.000	USD	1.628.384	1.503.687	0,06
Bombardier Inc 7.125% 15/06/2026	1.465.000	USD	1.207.053	1.333.341	0,06
Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	1.980.000	USD	1.789.098	1.802.058	0,08
MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/05/2030 EMTN	1.500.000	USD	1.561.427	1.597.806	0,07
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	1.490.000	EUR	1.490.000	1.521.677	0,06
St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	275.000	USD	241.081	270.966	0,01
Kanada, insgesamt			14.649.256	14.559.459	0,62
KAIMANINSELN					
ABQ Finance Ltd 2% 06/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.312.856	1.302.673	0,06
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	1.250.000	USD	720.957	650.204	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01/10/2023	1.320.000	USD	1.134.849	1.222.544	0,05
China Hongqiao Group Ltd 6.25% 08/06/2024	1.000.000	USD	866.587	868.651	0,04
Country Garden Holdings Co Ltd 3.875% 22/10/2030	920.000	USD	727.546	702.572	0,03
Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	710.000	USD	644.171	616.873	0,03
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	280.000	USD	246.461	262.095	0,01

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
KAIMANINSELN (Fortsetzung)					
DP World Salaam 6% / perpetual	355.000	USD	313.028	337.319	0,01
Emaar Sukuk Ltd 3.7% 06/07/2031 EMTN	1.250.000	USD	1.097.348	1.124.132	0,05
Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	955.000	USD	873.000	866.403	0,04
Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/07/2024 EMTN	1.000.000	USD	909.706	901.389	0,04
Grupo Aval Ltd 4.375% 04/02/2030	1.000.000	USD	884.895	842.789	0,04
ICD Sukuk Co Ltd 5% 01/02/2027 EMTN	270.000	USD	251.226	257.832	0,01
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	2.000.000	USD	1.705.780	1.696.535	0,07
Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	369.000	USD	331.773	331.110	0,01
QNB Finance Ltd 2.75% 12/02/2027 EMTN	2.000.000	USD	1.817.451	1.805.540	0,08
SA Global Sukuk Ltd 2.694% 17/06/2031	200.000	USD	164.130	176.718	0,01
Sands China Ltd 3.8% 08/01/2026	2.000.000	USD	1.792.287	1.761.080	0,08
Sands China Ltd 4.375% 18/06/2030	1.500.000	USD	1.372.843	1.343.827	0,06
Saudi Electricity Global Sukuk Co 3 5.5% 08/04/2044	750.000	USD	860.305	851.572	0,04
Seagate HDD Cayman 4.875% 01/03/2024	1.160.000	USD	989.122	1.079.671	0,05
Sunac China Holdings Ltd 6.5% 26/01/2026	460.000	USD	378.585	254.836	0,01
Sunac China Holdings Ltd 7% 09/07/2025	750.000	USD	547.818	416.187	0,02
Vale Overseas Ltd 3.75% 08/07/2030	500.000	USD	451.734	454.080	0,02
Wynn Macau Ltd 4.875% 01/10/2024	2.000.000	USD	1.661.144	1.655.610	0,07
Kaimaninseln, insgesamt			22.055.602	21.782.242	0,96
CHILE					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	1.151.000	USD	979.444	992.277	0,04
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	1.311.000	USD	1.233.678	1.225.564	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	335.000	USD	282.480	279.324	0,01
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	2.000.000	USD	1.767.175	1.741.136	0,07
GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	500.000	USD	444.092	438.049	0,02
Interchile SA 4.5% 30/06/2056	2.000.000	USD	1.869.389	1.870.893	0,08
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	1.500.000	USD	1.315.564	1.308.477	0,06
Chile, insgesamt			7.891.822	7.855.720	0,33
KOLUMBIEN					
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1.500.000	USD	1.369.119	1.350.422	0,06
Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	580.000	USD	537.321	533.419	0,02
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	1.300.000	USD	1.153.582	1.137.146	0,05
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	2.000.000	USD	1.719.655	1.703.711	0,07
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	3.000.000	USD	2.814.844	2.778.403	0,12
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	789.000	USD	785.481	773.431	0,03
Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.55% 01/11/2028	1.000.000	USD	978.131	970.419	0,04
Kolumbien, insgesamt			9.358.133	9.246.951	0,39
KONGO					
Congolese International Bond 6% 30/06/2029	640.000	USD	226.928	234.236	0,01
Kongo, insgesamt			226.928	234.236	0,01
COSTA RICA					
Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01/11/2023	315.000	USD	294.012	293.644	0,01
Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	825.000	USD	681.419	735.680	0,03
Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	250.000	USD	198.546	223.657	0,01
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	500.000	USD	441.017	442.424	0,02
Costa Rica, insgesamt			1.614.994	1.695.405	0,07

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Energo-Pro AS 4.5% 04/05/2024	1.000.000	EUR	1.000.000	990.550	0,04
Sazka Group AS 3.875% 15/02/2027	2.000.000	EUR	1.937.586	1.988.380	0,08
Sazka Group AS 4.125% 20/11/2024	2.000.000	EUR	2.000.000	2.016.560	0,09
Tschechische Republik, insgesamt			4.937.586	4.995.490	0,21
DÄNEMARK					
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	2.000.000	EUR	2.056.138	2.023.520	0,09
Norican A/S 4.5% 15/05/2023	700.000	EUR	665.775	688.394	0,03
Dänemark, insgesamt			2.721.913	2.711.914	0,12
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6.75% 30/03/2029	500.000	USD	464.988	450.818	0,02
Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	950.000	USD	875.426	872.526	0,04
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	500.000	USD	522.061	523.079	0,02
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	1.000.000	USD	899.934	886.977	0,04
Dominikanische Republik, insgesamt			2.762.409	2.733.400	0,12
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 5% 31/07/2030	400.000	USD	393.554	289.937	0,01
Ecuador, insgesamt			393.554	289.937	0,01
FINNLAND					
Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy 3.625% 04/02/2028	440.000	EUR	440.000	439.912	0,02
PHM Group Holding Oy 4.75% 18/06/2026	1.150.000	EUR	1.150.000	1.173.104	0,05
Finnland, insgesamt			1.590.000	1.613.016	0,07
FRANKREICH					
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	1.540.000	EUR	1.540.000	1.563.901	0,07
Altice France SA 2.125% 15/02/2025	800.000	EUR	797.600	777.448	0,03
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	420.000	EUR	420.000	413.440	0,02
Altice France SA 4% 15/07/2029	590.000	EUR	590.000	581.315	0,02
Altice France SA 4.25% 15/10/2029	1.220.000	EUR	1.220.000	1.211.094	0,05
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	2.700.000	EUR	2.801.625	2.819.042	0,12
Banijay Entertainment SASU 3.5% 01/03/2025	800.000	EUR	772.460	802.448	0,03
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	560.000	EUR	560.000	581.862	0,02
BNP Paribas SA 6.625% / perpetual	620.000	USD	546.858	585.102	0,02
Burger King France SAS 4.75% 01/11/2026	620.000	EUR	620.000	627.483	0,03
Casino Guichard Perrachon SA 4.048% 05/08/2026 EMTN	200.000	EUR	175.000	190.288	0,01
Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	400.000	EUR	354.572	401.912	0,02
Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 15/04/2027	930.000	EUR	930.000	880.412	0,04
CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	2.000.000	EUR	2.049.049	2.199.720	0,09
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	1.440.000	EUR	1.440.000	1.427.515	0,06
Electricite de France SA 3.375% / perpetual	2.400.000	EUR	2.379.000	2.473.680	0,11
Electricite de France SA 5.875% EMTN / perpetual	500.000	GBP	632.776	654.250	0,03
Electricite de France SA 6% EMTN / perpetual	3.000.000	GBP	3.635.489	3.878.833	0,17
Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	860.000	EUR	860.000	879.918	0,04
Faurecia SE 2.375% 15/06/2029	227.000	EUR	227.000	228.024	0,01
Faurecia SE 2.75% 15/02/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.832.382	0,08
Faurecia SE 3.75% 15/06/2028	1.200.000	EUR	1.200.000	1.252.272	0,05

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1.780.000	EUR	1.791.200	1.830.463	0,08
Goldstory SASU 5.375% 01/03/2026	940.000	EUR	940.000	958.678	0,04
Iliad Holding SASU 5.125% 15/10/2026	1.210.000	EUR	1.210.000	1.261.715	0,05
Iliad Holding SASU 5.625% 15/10/2028	590.000	EUR	616.840	620.698	0,03
Iqera Group SAS 4.25% 30/09/2024	1.500.000	EUR	1.492.982	1.497.705	0,06
Iqera Group SAS 6.5% 30/09/2024	1.470.000	EUR	1.470.000	1.507.632	0,06
La Financiere Atalian SASU 4% 15/05/2024	800.000	EUR	837.532	784.136	0,03
La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/05/2025	1.830.000	EUR	1.761.875	1.813.256	0,08
Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	1.000.000	EUR	1.023.490	1.029.340	0,04
Loxam SAS 6% 15/04/2025	2.260.000	EUR	1.245.711	1.140.710	0,05
MACIF 3.5% / perpetual	300.000	EUR	300.000	299.433	0,01
Mobilux Finance SAS 4.25% 15/07/2028	1.140.000	EUR	1.140.000	1.133.183	0,05
Parts Europe SA 6.5% 16/07/2025	2.540.000	EUR	2.569.970	2.629.459	0,11
Quatrim SASU 5.875% 15/01/2024	1.110.000	EUR	1.110.000	1.137.761	0,05
RCI Banque SA 2.625% 18/02/2030	1.000.000	EUR	965.000	1.002.180	0,04
Renault SA 2.5% 01/04/2028 EMTN	1.700.000	EUR	1.700.000	1.690.854	0,07
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	1.560.000	EUR	1.579.763	1.620.091	0,07
Solvay Finance SACA 5.869% / perpetual	1.000.000	EUR	1.205.457	1.100.440	0,05
SPCM SA 2.625% 01/02/2029	470.000	EUR	470.000	474.507	0,02
Tereos Finance Groupe I SA 4.125% 16/06/2023	600.000	EUR	639.382	606.762	0,03
Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025	1.630.000	EUR	1.684.661	1.744.067	0,07
Frankreich, insgesamt			51.305.292	52.145.411	2,21
GABUN					
Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	700.000	USD	595.983	638.058	0,03
Gabun, insgesamt			595.983	638.058	0,03
DEUTSCHLAND					
Aareal Bank AG 6.641% / perpetual	1.600.000	EUR	1.756.960	1.615.968	0,07
Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% 01/04/2024 ¹	1.805.000	EUR	1.837.634	1.679.192	0,07
ADLER Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	1.500.000	EUR	1.440.000	1.467.690	0,06
ADLER Real Estate AG 3% 27/04/2026 ²	2.000.000	EUR	1.904.910	1.832.700	0,08
APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15/01/2027 ³	2.000.000	EUR	1.992.980	1.979.100	0,08
CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	1.800.000	EUR	1.789.362	1.761.264	0,08
CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	600.000	EUR	627.000	606.456	0,03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/02/2027	500.000	EUR	499.375	507.800	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/01/2028	1.240.000	EUR	1.240.000	1.290.877	0,06
Commerzbank AG 1.375% 29/12/2031 EMTN	1.200.000	EUR	1.194.000	1.174.224	0,05
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	300.000	EUR	298.581	326.427	0,01
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	1.305.696	0,06
Commerzbank AG 7% / perpetual	600.000	USD	531.209	565.220	0,02
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 15/10/2024	800.000	EUR	795.885	785.976	0,03
Deutsche Bank AG 6% / perpetual	600.000	USD	549.831	545.925	0,02
Deutsche Lufthansa AG 1.625% 16/11/2023 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	996.970	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3.5% 14/07/2029 EMTN	2.000.000	EUR	1.965.980	1.975.080	0,08
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/02/2028 EMTN	2.200.000	EUR	2.183.412	2.212.936	0,09
Deutsche Pfandbriefbank AG 2.875% 28/06/2027 EMTN	1.000.000	EUR	1.001.476	1.002.380	0,04
DIC Asset AG 2.25% 22/09/2026	1.400.000	EUR	1.392.300	1.326.094	0,06
Douglas GmbH 6% 08/04/2026	2.320.000	EUR	2.320.000	2.309.467	0,10
Gruenthal GmbH 4.125% 15/05/2028	2.580.000	EUR	2.608.200	2.655.723	0,11
Hapag-Lloyd AG 2.5% 15/04/2028	1.220.000	EUR	1.220.000	1.263.054	0,05

¹ 1.700.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 1.900.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³ 1.900.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 25/10/2026	500.000	EUR	496.160	539.650	0,02
HT Troplast GmbH 9.25% 15/07/2025	2.500.000	EUR	2.580.175	2.687.600	0,11
IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/05/2025	2.500.000	EUR	2.492.798	2.529.450	0,11
IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	400.000	EUR	429.832	406.108	0,02
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/05/2027	1.000.000	EUR	1.023.500	1.019.280	0,04
Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co KG 5.5% 10/01/2024	2.500.000	EUR	2.480.774	2.512.875	0,11
KME SE 6.75% 01/02/2023 ¹	4.000.000	EUR	3.951.201	3.821.439	0,16
Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/09/2025	500.000	EUR	527.250	507.175	0,02
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029 EMTN	870.000	EUR	870.000	893.168	0,04
PCF GmbH 4.75% 15/04/2026	1.220.000	EUR	1.220.000	1.256.881	0,05
Peach Property Finance GmbH 3.5% 15/02/2023	2.800.000	EUR	2.786.202	2.810.248	0,12
Peach Property Finance GmbH 4.375% 15/11/2025	1.210.000	EUR	1.210.000	1.240.093	0,05
ProGroup AG 3% 31/03/2026 ²	1.000.000	EUR	998.174	1.009.950	0,04
Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15/07/2025	1.090.000	EUR	1.090.000	1.130.515	0,05
Schaeffler AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	1.113.140	0,05
Schenck Process Holding GmbH 5.375% 15/06/2023	2.500.000	EUR	2.479.071	2.494.775	0,11
Schenck Process Holding GmbH 6.875% 15/06/2023	1.400.000	EUR	1.358.140	1.402.506	0,06
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	1.000.000	EUR	1.010.355	1.012.500	0,04
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/07/2026	500.000	EUR	437.384	451.934	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/07/2025	800.000	EUR	800.000	790.312	0,03
Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	1.586.000	EUR	1.534.791	1.560.973	0,07
Thyssenkrupp AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	1.000.000	EUR	998.303	1.013.040	0,04
Thyssenkrupp AG 5% 04/04/2022 EMTN	200.000	EUR	219.500	201.452	0,01
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/07/2028	500.000	EUR	485.325	473.634	0,02
TK Elevator Midco GmbH 4.75% 15/07/2027	1.400.000	EUR	1.393.000	1.412.656	0,06
TUI Cruises GmbH 6.5% 15/05/2026	1.300.000	EUR	1.318.225	1.287.754	0,05
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027 ³	900.000	EUR	878.290	851.382	0,04
ZF Finance GmbH 2% 06/05/2027 EMTN	600.000	EUR	600.000	599.346	0,03
ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028 EMTN	1.000.000	EUR	991.540	1.076.640	0,05
Deutschland, insgesamt			69.009.085	69.292.695	2,93
GUATEMALA					
Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	286.000	USD	256.791	263.486	0,01
Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	694.000	USD	605.387	655.309	0,03
Guatemala, insgesamt			862.178	918.795	0,04
HONDURAS					
Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	680.000	USD	638.597	646.449	0,03
Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	700.000	USD	660.897	650.091	0,03
Honduras, insgesamt			1.299.494	1.296.540	0,06
HONGKONG					
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	1.500.000	USD	1.323.850	1.315.560	0,06
Bangkok Bank PCL 5% EMTN / perpetual	750.000	USD	687.548	682.057	0,03
CNAC HK Finbridge Co Ltd 3% 22/09/2030	400.000	USD	337.761	356.008	0,02
CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19/06/2029	370.000	USD	324.804	349.421	0,01
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	505.000	USD	427.007	480.829	0,02
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	600.000	USD	490.854	571.673	0,02
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	1.250.000	USD	1.093.712	1.098.795	0,05
Kasikornbank PCL 5.275% EMTN / perpetual	500.000	USD	462.187	459.022	0,02
Hongkong, insgesamt			5.147.723	5.313.365	0,23

¹ 3.800.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 800.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³ 600.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
UNGARN					
Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt 7% 14/05/2025	2.750.000	EUR	2.670.150	2.503.435	0,11
Ungarn, insgesamt			2.670.150	2.503.435	0,11
INDIEN					
Adani Green Energy Ltd 4.375% 08/09/2024	1.500.000	USD	1.334.725	1.335.121	0,06
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	1.000.000	USD	885.425	871.456	0,04
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 5% 02/08/2041	465.000	USD	393.801	425.635	0,02
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	750.000	USD	679.836	673.991	0,03
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	900.000	USD	785.656	805.631	0,03
Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	900.000	USD	824.512	846.476	0,04
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	1.000.000	USD	810.614	849.349	0,04
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetual	1.500.000	USD	1.318.091	1.311.221	0,06
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	435.000	USD	394.330	396.729	0,02
Indian Railway Finance Corp Ltd 2.8% 10/02/2031 EMTN	1.200.000	USD	1.035.981	1.025.424	0,04
Indian Railway Finance Corp Ltd 3.95% 13/02/2050 EMTN	300.000	USD	245.136	249.790	0,01
JSW Steel Ltd 5.95% 18/04/2024	1.000.000	USD	932.185	927.594	0,04
NTPC Ltd 2.75% 01/02/2027 EMTN	1.500.000	EUR	1.605.064	1.576.545	0,07
Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	1.000.000	USD	957.120	946.025	0,04
Power Finance Corp Ltd 6.15% 06/12/2028 EMTN	2.000.000	USD	1.994.807	2.074.077	0,09
REC Ltd 3.5% 12/12/2024	320.000	USD	289.909	291.228	0,01
Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd 2.875% 12/08/2031	1.500.000	USD	1.267.914	1.271.162	0,05
Indien, insgesamt			15.755.106	15.877.454	0,69
INDONESIEN					
Bank Mandiri Persero Tbk PT 2% 19/04/2026 EMTN	2.000.000	USD	1.764.184	1.737.285	0,07
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/03/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.349.954	1.336.335	0,06
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4.2% 23/01/2025	1.500.000	USD	1.358.860	1.345.410	0,06
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.75% 15/05/2025	1.000.000	USD	943.026	933.125	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	1.500.000	USD	1.354.539	1.341.901	0,06
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	1.500.000	USD	1.278.382	1.279.010	0,05
Indonesien, insgesamt			8.048.945	7.973.066	0,34
IRAK					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	1.000.000	USD	631.013	683.366	0,03
Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	500.000	USD	424.164	444.223	0,02
Irak, insgesamt			1.055.177	1.127.589	0,05
IRLAND					
AIB Group Plc 6.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	663.732	0,03
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5.95% 15/04/2030	2.000.000	USD	1.792.634	1.762.680	0,08
Ardagh Holdings USA Inc 2.125% 15/08/2026	740.000	EUR	714.100	724.445	0,03
Bank of Ireland Group Plc 4.125% 19/09/2027 EMTN	995.000	USD	860.365	883.452	0,04
Bank of Ireland Group Plc 6% / perpetual	300.000	EUR	300.000	326.934	0,01
Bank of Ireland Group Plc 7.5% / perpetual	350.000	EUR	350.000	402.945	0,02
Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18/02/2026	1.500.000	USD	1.372.152	1.345.871	0,06
Hacienda Investments Ltd Via DME Airport DAC 5.35% 08/02/2028	1.000.000	USD	917.402	892.877	0,04
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7.6% / perpetual	1.500.000	USD	1.295.653	1.264.329	0,05
Tinkoff Bank JSC Via TCS Finance Ltd 6% / perpetual	1.500.000	USD	1.297.203	1.269.157	0,05
Irland, insgesamt			9.499.509	9.536.422	0,41

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
ISLE OF MAN					
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	1.500.000	USD	1.347.057	1.358.231	0,06
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1.000.000	EUR	1.000.000	1.008.120	0,04
Isle of Man, insgesamt			2.347.057	2.366.351	0,10
ISRAEL					
Bank Hapoalim BM 3.255% 21/01/2032	2.553.000	USD	2.244.068	2.226.107	0,10
Energean Israel Finance Ltd 4.875% 30/03/2026	196.000	USD	166.118	170.600	0,01
Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	1.500.000	USD	1.288.486	1.297.780	0,06
Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	375.000	USD	316.007	322.183	0,01
ICL Group Ltd 6.375% 31/05/2038	1.000.000	USD	1.152.030	1.127.480	0,05
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	2.555.000	USD	2.240.232	2.229.626	0,10
Israel, insgesamt			7.406.941	7.373.776	0,33
ITALIEN					
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	460.000	EUR	460.000	455.257	0,02
Centurion Bidco SpA 5.875% 30/09/2026	2.500.000	EUR	2.495.451	2.569.575	0,11
Diocle Spa 3.875% 30/06/2026	500.000	EUR	396.809	397.479	0,02
DoValue SpA 5% 04/08/2025	1.500.000	EUR	1.483.695	1.556.670	0,07
Gamma Bidco SpA 5.125% 15/07/2025	960.000	EUR	960.000	965.338	0,04
Gamma Bidco SpA 6.25% 15/07/2025	1.470.000	EUR	1.470.000	1.506.544	0,06
Guala Closures SpA 3.25% 15/06/2028	1.520.000	EUR	1.520.000	1.490.466	0,06
Inter Media and Communication SpA 4.875% 31/12/2022	1.880.000	EUR	1.734.301	1.683.416	0,07
International Design Group SPA 6.5% 15/11/2025	3.500.000	EUR	3.500.000	3.611.405	0,15
Intesa Sanpaolo SpA / UBI 5.875% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	985.000	1.090.390	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/09/2026 EMTN	969.000	EUR	1.090.629	1.066.927	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	1.750.000	EUR	1.737.490	1.905.960	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	3.500.000	EUR	4.132.500	4.244.905	0,18
Italmatch Chemicals SpA 4.75% 30/09/2024	1.500.000	EUR	1.377.500	1.448.355	0,06
Leather 2 SpA 4.5% 30/09/2028	660.000	EUR	660.000	660.475	0,03
Marcolin SpA 6.125% 15/11/2026	2.010.000	EUR	2.010.000	2.047.567	0,09
Pro-Gest SpA 3.25% 15/12/2024	2.000.000	EUR	1.734.340	1.905.260	0,08
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1.890.000	EUR	1.890.000	2.011.659	0,09
Shiba Bidco SpA 4.5% 31/10/2028	1.430.000	EUR	1.430.000	1.444.500	0,06
Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025 EMTN	1.000.000	EUR	1.040.700	1.021.780	0,04
Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026 EMTN	820.000	EUR	820.000	836.761	0,04
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 EMTN	1.000.000	EUR	1.195.000	1.049.880	0,04
UniCredit SpA 2.731% 15/01/2032	1.530.000	EUR	1.530.000	1.559.881	0,07
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	1.000.000	EUR	1.081.250	1.057.700	0,05
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	550.000	EUR	550.000	561.517	0,02
Webuild SpA 5.875% 15/12/2025	2.070.000	EUR	2.088.000	2.252.678	0,10
Italien, insgesamt			39.372.665	40.402.345	1,73
ELFENBEINKÜSTE					
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	526.000	EUR	525.195	536.452	0,02
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	1.260.000	EUR	1.207.318	1.292.470	0,06
Elfenbeinküste, insgesamt			1.732.513	1.828.922	0,08
JAMAICA					
Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	458.000	USD	461.084	449.603	0,02
Jamaika, insgesamt			461.084	449.603	0,02

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
JAPAN					
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	1.500.000	EUR	1.491.720	1.474.260	0,06
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	1.490.000	EUR	1.490.000	1.410.687	0,06
SoftBank Group Corp 5% 15/04/2028	4.700.000	EUR	4.807.249	4.825.631	0,21
Japan, insgesamt			7.788.969	7.710.578	0,33
JERSEY					
AA Bond Co Ltd 6.5% 31/01/2026	420.000	GBP	472.964	508.405	0,02
Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15/08/2024	2.000.000	EUR	1.966.888	2.024.440	0,09
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	940.000	USD	780.102	822.169	0,04
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	1.000.000	USD	822.620	835.209	0,04
Jersey, insgesamt			4.042.574	4.190.223	0,19
KASACHSTAN					
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	400.000	USD	408.169	409.606	0,02
Kasachstan, insgesamt			408.169	409.606	0,02
KENIA					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	500.000	USD	440.931	436.379	0,02
Kenia, insgesamt			440.931	436.379	0,02
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	636.000	USD	537.594	563.977	0,02
Liberia, insgesamt			537.594	563.977	0,02
LITAUEN					
Akropolis Group Uab 2.875% 02/06/2026	2.230.000	EUR	2.217.244	2.111.030	0,09
Litauen, insgesamt			2.217.244	2.111.030	0,09
LUXEMBURG					
ADLER Group SA 2.25% 14/01/2029	2.100.000	EUR	2.062.347	1.737.750	0,07
ADLER Group SA 2.75% 13/11/2026	1.000.000	EUR	986.460	840.830	0,04
ADLER Group SA 3.25% 05/08/2025	1.100.000	EUR	1.087.581	954.250	0,04
Aggreko Holdings Inc 5.25% 15/10/2026	1.120.000	EUR	1.120.000	1.125.914	0,05
Altice Financing SA 5% 15/01/2028	593.000	USD	534.529	503.137	0,02
Altice France Holding SA 8% 15/05/2027	3.000.000	EUR	3.116.211	3.168.269	0,14
ARD Finance SA 6.5% 30/06/2027	1.381.000	USD	1.249.712	1.246.325	0,05
Avation Capital SA 8.25% 31/10/2026	1.922.301	USD	1.577.347	1.426.787	0,06
BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 30/04/2029	933.000	EUR	948.000	963.481	0,04
Cidron Aida Finco Sarl 5% 01/04/2028	740.000	EUR	740.000	743.485	0,03
Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023	2.360.000	EUR	2.028.253	2.026.027	0,09
Consolidated Energy Finance SA 5% 15/10/2028	2.000.000	EUR	2.000.000	1.902.800	0,08
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 01/01/2028	800.000	EUR	800.000	785.224	0,03
Crystal Almond SARL 4.25% 15/10/2024	3.500.000	EUR	3.500.000	3.564.049	0,15
Cullinan Holco Scsp 4.625% 15/10/2026	750.000	EUR	750.000	758.655	0,03
Dana Financing Luxembourg Sarl 3% 15/07/2029	870.000	EUR	870.000	878.630	0,04
EDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	1.000.000	EUR	992.834	991.250	0,04
Flamingo Lux II SCA 5% 31/03/2029	940.000	EUR	940.000	916.039	0,04

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
LUXEMBURG (Fortsetzung)					
Galapagos SA 0% 15/06/2021	500.000	EUR	50.000	250	-
Galapagos SA 5.375% 15/06/2021	2.200.000	EUR	220.000	1.100	-
Gamma Bondco Sarl 8.125% 15/11/2026	1.400.000	EUR	1.400.000	1.364.664	0,06
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 01/11/2025	330.000	EUR	330.000	342.002	0,01
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 4.95% 06/02/2028	785.000	USD	724.694	747.276	0,03
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 8.625% 28/04/2034 EMTN	1.485.000	USD	1.780.318	1.843.414	0,08
HSE Finance Sarl 5.625% 15/10/2026	1.810.000	EUR	1.810.000	1.846.435	0,08
Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	1.000.000	USD	648.404	4.397	-
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01/03/2026	330.000	EUR	330.000	317.401	0,01
Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01/09/2026	1.000.000	EUR	964.275	911.930	0,04
Lincoln Financing SARL 3.625% 01/04/2024	1.000.000	EUR	1.000.000	1.005.820	0,04
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	2.000.000	EUR	2.000.000	1.995.820	0,09
Mangrove Luxco III Sarl 7.775% 09/10/2025	4.610.000	EUR	4.132.804	4.229.675	0,18
MHP Lux SA 6.95% 03/04/2026	1.000.000	USD	891.814	873.830	0,04
Monitech HoldCo 2 SA 9.5% 15/09/2026	1.500.000	EUR	1.481.770	1.603.305	0,07
Monitech HoldCo 3 SA 5.25% 15/03/2025	1.600.000	EUR	1.601.750	1.633.088	0,07
Mytilineos Financial Partners SA 2.5% 01/12/2024	1.500.000	EUR	1.500.000	1.527.405	0,07
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	1.500.000	USD	1.349.147	1.399.398	0,06
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	690.000	EUR	690.000	702.696	0,03
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	3.080.000	EUR	3.080.600	3.191.126	0,14
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026 EMTN	500.000	EUR	502.113	484.290	0,02
Signa Development Finance SCS 5.5% 23/07/2026	1.800.000	EUR	1.780.686	1.613.412	0,07
Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027	1.000.000	EUR	932.139	970.686	0,04
Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	3.300.000	EUR	3.300.000	3.430.284	0,15
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	739.000	USD	709.576	681.944	0,03
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	733.000	USD	728.840	695.325	0,03
Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	757.000	USD	727.761	763.231	0,03
Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2038	1.024.000	USD	1.036.448	1.053.337	0,04
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 EMTN	3.000.000	EUR	4.333.891	3.978.750	0,17
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.5% 01/03/2028	800.000	EUR	783.600	818.992	0,03
Trafigura Funding SA 3.875% 02/02/2026 EMTN	1.200.000	EUR	1.200.000	1.211.508	0,05
Vivion Investments Sarl 3% 08/08/2024 ¹	3.000.000	EUR	2.999.595	2.937.810	0,13
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.95% 17/10/2022	2.000.000	USD	1.824.449	1.798.874	0,08
Luxemburg, insgesamt			72.147.948	70.512.377	3,01
MALAYSIA					
Genm Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	1.000.000	USD	863.707	858.090	0,04
Malaysia, insgesamt			863.707	858.090	0,04
MALTA					
Nyrstar Holdings Plc 0% 31/07/2026 / perpetual	2.000.000	USD	1.494.018	1.370.175	0,06
Malta, insgesamt			1.494.018	1.370.175	0,06
MAURITIUS					
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1.500.000	USD	1.363.486	1.361.436	0,06
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	1.000.000	USD	901.966	899.771	0,04
MTN Mauritius Investments Ltd 6.5% 13/10/2026	1.000.000	USD	962.193	981.094	0,04
Mauritius, insgesamt			3.227.645	3.242.301	0,14

¹ 2.800.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
MEXIKO					
Alpek SAB de CV 3.25% 25/02/2031	1.500.000	USD	1.332.008	1.319.056	0,06
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	1.200.000	USD	1.083.456	1.094.689	0,05
Cemex SAB de CV 3.875% 11/07/2031	1.000.000	USD	874.751	875.334	0,04
Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	985.000	USD	880.076	928.838	0,04
Corp GEO SAB de CV 9.25% 30/06/2020	1.647.000	USD	1.340.406	92	-
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 4.9% 20/11/2026	1.000.000	USD	868.125	870.181	0,04
Fermaca Enterprises S de RL de CV 6.375% 30/03/2038	1.500.000	USD	1.257.150	1.241.407	0,05
Mexico City Airport Trust 3.875% 30/04/2028	1.000.000	USD	906.782	910.359	0,04
Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	932.000	USD	753.034	868.312	0,04
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	1.687.000	USD	1.439.872	1.480.457	0,06
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	1.770.000	EUR	1.770.000	1.702.227	0,07
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1.500.000	USD	1.269.771	1.282.123	0,05
Petroleos Mexicanos 1.836% 24/08/2023	2.500.000	EUR	2.024.966	2.477.625	0,11
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	1.700.000	EUR	1.372.750	1.575.254	0,07
Petroleos Mexicanos 3.75% 16/04/2026 EMTN	410.000	EUR	416.150	409.147	0,02
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	888.000	EUR	743.700	873.881	0,04
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	1.076.000	USD	888.012	941.415	0,04
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	2.567.000	USD	2.260.760	2.404.497	0,10
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	920.000	USD	769.615	837.611	0,04
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.190.000	USD	815.255	923.705	0,04
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2.522.000	USD	2.279.750	2.430.608	0,10
Petroleos Mexicanos 8.25% 02/06/2022 EMTN	500.000	GBP	546.611	607.519	0,03
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% 20/09/2028	1.200.000	USD	1.045.991	997.260	0,04
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.5% 21/01/2020	2.092.000	USD	952.158	1.840	-
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.75% 03/02/2022	3.748.000	USD	1.437.833	7.890	-
Mexiko, insgesamt			29.328.982	27.061.327	1,17
MONGOLEI					
Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	395.000	USD	338.517	365.702	0,02
Mongolei, insgesamt			338.517	365.702	0,02
MAROKKO					
Morocco Government International Bond 1.5% 27/11/2031	165.000	EUR	156.915	151.450	0,01
Morocco Government International Bond 2% 30/09/2030	665.000	EUR	675.177	646.639	0,03
OCP SA 3.75% 23/06/2031	2.000.000	USD	1.714.701	1.708.723	0,07
Marokko, insgesamt			2.546.793	2.506.812	0,11
NIEDERLANDE					
ASR Nederland NV 4.625% / perpetual	1.000.000	EUR	1.047.790	1.087.490	0,05
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% 15/01/2025	500.000	EUR	481.250	502.655	0,02
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/01/2028	1.250.000	USD	1.146.455	1.164.417	0,05
Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14/09/2026	1.500.000	USD	1.357.853	1.341.242	0,06
Compact Bidco BV 5.75% 01/05/2026	2.000.000	EUR	2.001.100	1.876.840	0,08
Constellium SE 4.25% 15/02/2026	1.000.000	EUR	1.016.250	1.006.760	0,04
Diebold Nixdorf Dutch Holding BV 9% 15/07/2025	880.000	EUR	875.697	937.112	0,04
Dufry One BV 3.625% 15/04/2026	1.500.000	CHF	1.359.073	1.440.733	0,06
Embraer Netherlands Finance BV 6.95% 17/01/2028	1.000.000	USD	933.136	972.731	0,04
Equate Petrochemical BV 2.625% 28/04/2028 EMTN	2.000.000	USD	1.784.846	1.760.570	0,08
Frigoglass Finance BV 6.875% 12/02/2025	2.300.000	EUR	2.236.500	2.022.091	0,09

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaftungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
ING Groep NV 3.875% / perpetual	910.000	USD	768.224	755.519	0,03
ING Groep NV 5.75% / perpetual	1.250.000	USD	1.140.251	1.178.772	0,05
Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	800.000	EUR	804.987	811.480	0,03
IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	730.000	EUR	730.000	747.535	0,03
Kongsberg Actuation Systems BV 5% 15/07/2025	2.500.000	EUR	2.454.225	2.524.975	0,11
Koninklijke KPN NV 2% / perpetual	1.200.000	EUR	1.192.668	1.199.796	0,05
Lukoil Securities BV 3.875% 06/05/2030	725.000	USD	653.211	650.135	0,03
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01/10/2026	1.530.000	EUR	1.534.500	1.558.336	0,07
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.000.000	USD	930.859	918.211	0,04
Naturgy Finance BV 4.125%	500.000	EUR	541.502	516.530	0,02
New World Resources NV 4% 07/10/2020	592.891	EUR	304.708	2.964	-
New World Resources NV 8% 07/04/2020	1.031.063	EUR	849.320	5.258	-
NGD Holdings BV 6.75% 31/12/2026	73	USD	56	58	-
NN Group NV 4.625% 13/01/2048 EMTN	538.000	EUR	630.410	628.093	0,03
Nobel Bidco BV 3.125% 15/06/2028	750.000	EUR	750.000	731.948	0,03
Nobian Finance BV 3.625% 15/07/2026	1.070.000	EUR	1.070.000	1.058.733	0,05
OI European Group BV 3.125% 15/11/2024	1.500.000	EUR	1.596.546	1.539.390	0,07
Petrobras Global Finance BV 5.093% 15/01/2030	2.000.000	USD	1.811.354	1.823.743	0,08
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	2.852.000	USD	2.643.260	2.662.377	0,11
Petrobras Global Finance BV 6.25% 14/12/2026 EMTN	3.500.000	GBP	4.282.927	4.523.513	0,19
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	100.000	USD	98.918	93.459	-
PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027 EMTN	780.000	EUR	774.010	835.723	0,04
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	1.500.000	USD	1.354.780	1.356.371	0,06
Q-Park Holding I BV 2% 01/03/2027	1.000.000	EUR	1.000.000	943.200	0,04
Repsol International Finance BV 4.247% / perpetual	400.000	EUR	400.000	431.864	0,02
Repsol International Finance BV 4.5% 25/03/2075	2.000.000	EUR	2.220.000	2.141.320	0,09
Saipem Finance International BV 3.375% 15/07/2026 EMTN ¹	1.290.000	EUR	1.290.000	1.287.833	0,06
Schoeller Packaging BV 6.375% 01/11/2024	3.000.000	EUR	3.004.800	3.040.860	0,13
Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27/03/2028	1.500.000	USD	1.469.848	1.462.210	0,06
Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	1.500.000	USD	1.444.235	1.479.344	0,06
Syngenta Finance NV 5.676% 24/04/2048	1.500.000	USD	1.505.716	1.604.731	0,07
Telefonica Europe BV 2.88% / perpetual	1.600.000	EUR	1.600.000	1.588.400	0,07
Telefonica Europe BV 3% / perpetual	900.000	EUR	896.700	926.865	0,04
Telefonica Europe BV 4.375% / perpetual	2.000.000	EUR	2.082.350	2.147.740	0,09
Telefonica Europe BV 5.875% / perpetual	3.000.000	EUR	3.273.323	3.286.379	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	500.000	EUR	351.425	435.400	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/03/2027	2.500.000	EUR	2.131.819	2.296.650	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	2.500.000	EUR	2.500.000	2.468.175	0,11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	2.000.000	EUR	1.987.223	2.071.580	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	820.000	EUR	820.000	881.139	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	3.000.000	USD	2.518.224	2.494.601	0,11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 0.5% 28/07/2022	290.000	CHF	232.844	276.423	0,01
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	755.000	USD	680.516	688.828	0,03
United Group BV 3.125% 15/02/2026	1.640.000	EUR	1.640.000	1.589.865	0,07
United Group BV 4% 15/11/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.780.740	0,08
United Group BV 4.625% 15/08/2028	1.130.000	EUR	1.130.000	1.127.774	0,05
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	2.000.000	USD	1.720.102	1.715.617	0,07
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	1.084.130	0,05
Volkswagen International Finance NV 4.625% / perpetual	1.400.000	EUR	1.400.000	1.586.074	0,07
VTR Finance NV 6.375% 15/07/2028	2.000.000	USD	1.855.178	1.839.870	0,08
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15/01/2029	1.360.000	EUR	1.360.000	1.314.059	0,06
ZF Europe Finance BV 3% 23/10/2029	500.000	EUR	471.250	516.245	0,02

¹ 560.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
Ziggo Bond Co BV 3.375% 28/02/2030	1.140.000	EUR	1.140.000	1.110.577	0,05
Ziggo Bond Co BV 6% 15/01/2027	1.248.000	USD	1.001.405	1.131.255	0,05
Ziggo BV 4.25% 15/01/2027	1.000.000	EUR	824.000	815.200	0,03
Ziggo BV 5.5% 15/01/2027	1.741.000	USD	1.548.777	1.572.702	0,07
Niederlande, insgesamt			89.456.401	89.373.210	3,86
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027 EMTN	870.000	USD	740.207	760.929	0,03
Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 EMTN	115.000	USD	97.413	90.188	-
Nigeria, insgesamt			837.620	851.117	0,03
NORWEGEN					
Adevinta ASA 2.625% 15/11/2025	800.000	EUR	812.750	815.800	0,03
Adevinta ASA 3% 15/11/2027	203.000	EUR	203.000	207.661	0,01
DNB Bank ASA 6.5% / perpetual	1.126.000	USD	1.056.264	1.001.142	0,04
Norwegen, insgesamt			2.072.014	2.024.603	0,08
OMAN					
Bank Muscat SAOG 4.75% 17/03/2026 EMTN	1.000.000	USD	912.330	906.815	0,04
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	340.000	USD	289.249	307.175	0,01
Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	500.000	USD	436.636	465.745	0,02
Oman, insgesamt			1.638.215	1.679.735	0,07
PAKISTAN					
Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1.370.000	USD	1.322.493	1.280.442	0,05
Pakistan, insgesamt			1.322.493	1.280.442	0,05
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4% 11/08/2041	1.300.000	USD	1.177.208	1.166.159	0,05
Carnival Corp - 20 - 7.625% 01/03/2026	740.000	EUR	740.000	776.852	0,03
Carnival Corp 10.125% 01/02/2026	1.500.000	EUR	1.567.200	1.694.655	0,07
Panama, insgesamt			3.484.408	3.637.666	0,15
PERU					
Banco de Credito del Peru 3.25% 30/09/2031 EMTN	2.000.000	USD	1.729.759	1.735.614	0,07
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	150.000	USD	129.327	134.575	0,01
Kallpa Generacion SA 4.875% 24/05/2026	2.000.000	USD	1.874.142	1.865.072	0,08
Transportadora de Gas del Peru SA 4.25% 30/04/2028	1.500.000	USD	1.398.370	1.394.451	0,06
Peru, insgesamt			5.131.598	5.129.712	0,22
PHILIPPINEN					
Globe Telecom Inc 2.5% 23/07/2030	500.000	USD	427.633	416.980	0,02
Globe Telecom Inc 3% 23/07/2035	490.000	USD	426.466	394.301	0,02
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% / perpetual	1.000.000	USD	914.115	895.005	0,04
Philippinen, insgesamt			1.768.214	1.706.286	0,08

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
PORTUGAL					
Banco Comercial Portugues SA 4% 17/05/2032	1.700.000	EUR	1.700.000	1.668.363	0,07
Caixa Geral de Depositos SA 10.75% / perpetual	1.000.000	EUR	1.131.250	1.024.870	0,04
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	2.700.000	EUR	2.700.000	2.658.906	0,11
Novo Banco SA 8.5% 06/07/2028	3.900.000	EUR	4.143.850	3.951.948	0,17
Portugal, insgesamt			9.675.100	9.304.087	0,39
KATAR					
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1.750.000	USD	1.559.180	1.552.686	0,07
Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	1.000.000	USD	989.300	986.141	0,04
Katar, insgesamt			2.548.480	2.538.827	0,11
RUMÄNIEN					
RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	900.000	EUR	900.000	880.029	0,04
Rumänien, insgesamt			900.000	880.029	0,04
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Arabian Oil Co 2.25% 24/11/2030	3.000.000	USD	2.591.279	2.563.454	0,11
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	3.500.000	USD	3.475.490	3.461.621	0,15
Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030 EMTN	1.500.000	USD	1.427.011	1.416.466	0,06
Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	2.000.000	USD	2.024.078	2.015.987	0,09
Saudi-Arabien, insgesamt			9.517.858	9.457.528	0,41
SERBIEN					
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	1.500.000	USD	1.237.626	1.235.587	0,05
Serbien, insgesamt			1.237.626	1.235.587	0,05
SINGAPUR					
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.353.426	1.341.294	0,06
Theta Capital Pte Ltd 6.75% 31/10/2026	1.000.000	USD	872.543	882.378	0,04
TML Holdings Pte Ltd 5.5% 03/06/2024	1.000.000	USD	923.349	913.252	0,04
Trafigura Group Pte Ltd 7.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.122.500	2.152.360	0,09
Singapur, insgesamt			5.271.818	5.289.284	0,23
SÜDAFRIKA					
Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023 EMTN	1.360.000	USD	1.117.312	1.226.775	0,05
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	330.000	USD	285.959	299.423	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	895.000	USD	797.964	846.590	0,04
Südafrika, insgesamt			2.201.235	2.372.788	0,10
SÜDKOREA					
Kookmin Bank 2.5% 04/11/2030	1.000.000	USD	875.266	862.337	0,04
Südkorea, insgesamt			875.266	862.337	0,04
SPANIEN					
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19H 1.5% 26/10/2024 ¹	357.478	USD	-	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19M 1.5% 26/10/2024 ¹	357.478	USD	445.490	-	-

¹ Für dieses Wertpapier wurde Insolvenz angemeldet. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
SPAIN (Fortsetzung)					
AI Candelaria Spain SA - A3KQ4Y - 5.75% 15/06/2033	813.000	USD	685.019	690.092	0,03
AI Candelaria Spain SA - A3KTV6 - 5.75% 15/06/2033	250.000	USD	218.561	212.852	0,01
Almirall SA 2.125% 30/09/2026	590.000	EUR	590.000	592.814	0,03
Banco de Sabadell SA 6.125% / perpetual	1.200.000	EUR	1.151.192	1.237.812	0,05
Banco de Sabadell SA 6.5% / perpetual	2.200.000	EUR	2.108.077	2.237.400	0,10
Banco Santander SA 3.625% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	1.114.644	0,05
Bankinter SA 1.25% 23/12/2032	900.000	EUR	898.173	891.180	0,04
Bankinter SA 6.25% / perpetual	1.800.000	EUR	1.800.000	2.014.218	0,09
CaixaBank SA 2.25% 17/04/2030 EMTN	600.000	EUR	597.198	622.692	0,03
CaixaBank SA 6.375% / perpetual	400.000	EUR	400.000	430.844	0,02
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	800.000	EUR	902.080	887.472	0,04
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	1.200.000	EUR	1.177.032	1.139.376	0,05
Cellnex Telecom SA 1.875% 26/06/2029	1.400.000	EUR	1.387.078	1.387.918	0,06
El Corte Ingles SA 3% 15/03/2024	600.000	EUR	605.530	602.304	0,03
Gestamp Automocion SA 3.25% 30/04/2026 EMTN	300.000	EUR	296.719	301.500	0,01
Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15/10/2028	1.413.000	USD	1.240.580	1.249.285	0,05
Grifols SA 3.2% 01/05/2025	1.800.000	EUR	1.822.330	1.795.644	0,08
Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30/04/2026	900.000	EUR	807.308	871.965	0,04
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	1.300.000	EUR	1.300.000	1.269.294	0,05
Lorca Telecom Bondco SA REG S 4% 18/09/2027	500.000	EUR	502.253	507.630	0,02
Neinor Homes SA 4.5% 15/10/2026	960.000	EUR	960.000	969.638	0,04
Tendam Brands SAU 5% 15/09/2024	1.000.000	EUR	982.500	988.790	0,04
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 01/04/2026	840.000	EUR	840.000	861.924	0,04
Spanien, insgesamt			22.917.120	22.877.288	1,00
SCHWEDEN					
Akelius Residential Property AB 3.875% 05/10/2078	1.000.000	EUR	996.540	1.043.150	0,04
Heimstaden Bostad AB 3.248% / perpetual	1.990.000	EUR	1.990.000	1.991.075	0,09
Intrum AB 3% 15/09/2027	2.820.000	EUR	2.820.000	2.769.184	0,12
Intrum AB 3.5% 15/07/2026 EMTN	460.000	EUR	460.000	464.278	0,02
Intrum AB 4.875% 15/08/2025	2.530.000	EUR	2.532.250	2.621.257	0,11
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2.875% / perpetual	1.670.000	EUR	1.659.579	1.615.458	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5.125% / perpetual	1.400.000	USD	1.259.503	1.290.876	0,06
Unilabs Subholding AB 5.75% 15/05/2025	600.000	EUR	608.700	605.874	0,03
Verisure Holding AB 5% 15/04/2025	359.000	EUR	357.205	364.091	0,02
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	960.000	EUR	960.000	972.490	0,04
Schweden, insgesamt			13.643.777	13.737.733	0,60
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG - A193F8 - 7.5% / perpetual	702.000	USD	596.964	649.757	0,03
Credit Suisse Group AG - A1ZAYF - 7.5% / perpetual	500.000	USD	368.827	474.169	0,02
Credit Suisse Group AG 6.25% / perpetual	1.000.000	USD	738.934	935.508	0,04
Credit Suisse Group AG 6.375% / perpetual	805.000	USD	721.973	761.288	0,03
UBS Group AG 7% / perpetual	1.260.000	USD	1.246.063	1.230.694	0,05
Schweiz, insgesamt			3.672.761	4.051.416	0,17
THAILAND					
GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/03/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.337.336	1.331.257	0,06
PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10/06/2027 EMTN	1.500.000	USD	1.359.428	1.342.468	0,06
Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.75% 18/06/2050 EMTN	1.500.000	USD	1.268.063	1.172.221	0,05
TMBThanachart Bank PCL 4.9% EMTN / perpetual	750.000	USD	667.329	663.426	0,03
Thailand, insgesamt			4.632.156	4.509.372	0,20

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
TÜRKEI					
Akbank TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	1.500.000	USD	1.274.871	1.219.350	0,05
Akbank TAS 6.797% 27/04/2028	1.000.000	USD	869.574	844.214	0,04
Arcelik AS 3% 27/05/2026	1.500.000	EUR	1.501.680	1.456.905	0,06
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1.500.000	USD	1.163.070	1.062.886	0,05
KOC Holding AS 6.5% 11/03/2025	2.574.000	USD	2.351.113	2.286.949	0,10
Türkiye Garanti Bankasi AS 6.125% 24/05/2027	1.000.000	USD	872.905	861.449	0,04
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 8.25% 24/01/2024	395.000	USD	376.043	350.912	0,01
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 6% 23/01/2025	1.500.000	USD	1.306.266	1.243.251	0,05
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	1.000.000	USD	928.209	896.650	0,04
Türkei, insgesamt			10.643.731	10.222.566	0,44
UKRAINE					
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2026	760.000	EUR	764.900	721.468	0,03
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	645.000	USD	565.168	543.270	0,02
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	400.000	USD	388.929	354.808	0,01
Ukraine, insgesamt			1.718.997	1.619.546	0,06
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	200.000	USD	205.428	207.666	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.875% 23/04/2030	800.000	USD	839.988	833.507	0,04
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.5% 27/10/2036	215.000	USD	273.084	267.682	0,01
Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06/05/2031 EMTN	330.000	USD	267.292	289.664	0,01
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	1.250.000	USD	1.363.403	1.442.446	0,06
Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043 EMTN	1.000.000	USD	934.215	1.011.159	0,04
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	465.000	USD	412.088	369.714	0,02
Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29/10/2026	450.000	USD	381.611	372.164	0,02
National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027	695.000	USD	587.272	600.516	0,03
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	1.500.000	USD	1.364.957	1.339.764	0,06
Ruwais Power Co PJSC 6% 31/08/2036	310.000	USD	355.648	359.150	0,02
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			6.984.986	7.093.432	0,32
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	1.800.000	GBP	2.040.325	2.167.689	0,09
Barclays Plc 1.125% 22/03/2031 EMTN	470.000	EUR	468.162	469.013	0,02
Barclays Plc 5.088% 20/06/2030	620.000	USD	550.011	617.029	0,03
Barclays Plc 6.125% / perpetual	2.710.000	USD	2.280.665	2.578.195	0,11
Barclays Plc 7.25% / perpetual	1.722.000	GBP	2.140.304	2.141.869	0,09
Barclays Plc 7.75% / perpetual	5.269.000	USD	4.746.829	4.960.050	0,21
Barclays Plc 8% / perpetual	583.000	USD	513.566	565.513	0,02
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	690.000	EUR	690.000	707.643	0,03
Drax Finco Plc 6.625% 01/11/2025	790.000	USD	641.364	715.898	0,03
DTEK Finance Plc 7% 31/12/2027	191	USD	104	90	-
EG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	500.000	EUR	513.307	512.535	0,02
Ellaktor Value Plc 6.375% 15/12/2024	2.000.000	EUR	1.952.548	1.896.360	0,08
Energia Group ROI Holdings DAC 4% 15/09/2025 ¹	1.000.000	EUR	1.014.063	1.001.960	0,04
HSBC Holdings Plc 5.25% / perpetual	1.909.000	EUR	2.161.039	1.965.029	0,08
INEOS Finance Plc 2.875% 01/05/2026	1.500.000	EUR	1.498.500	1.511.400	0,06
International Game Technology Plc 3.5% 15/06/2026	1.300.000	EUR	1.304.400	1.323.881	0,06
International Game Technology Plc 6.25% 15/01/2027	3.299.000	USD	3.032.365	3.252.293	0,14
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/01/2026	1.500.000	EUR	1.451.784	1.554.645	0,07

¹ 950.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028 ¹	230.000	EUR	230.000	233.742	0,01
Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.875% 15/11/2024	720.000	EUR	720.000	776.347	0,03
Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026	1.284.000	EUR	1.298.900	1.453.154	0,06
Lloyds Banking Group Plc 5.125% / perpetual	530.000	GBP	618.097	654.367	0,03
Lloyds Banking Group Plc 7.5%	963.000	USD	847.458	929.322	0,04
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	204.000	USD	176.539	202.682	0,01
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	1.500.000	USD	1.266.762	1.259.989	0,05
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2024	1.795.000	EUR	1.880.340	1.616.900	0,07
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.375% 19/07/2022	200.000	USD	177.738	171.660	0,01
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	360.000	GBP	404.493	462.617	0,02
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	980.000	GBP	1.145.677	1.160.017	0,05
Nomad Foods Bondco Plc 2.5% 24/06/2028	1.460.000	EUR	1.460.000	1.458.000	0,06
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1.140.000	GBP	1.326.303	1.319.658	0,06
PeopleCert Wisdom Issuer Plc 5.75% 15/09/2026	720.000	EUR	720.000	749.002	0,03
Pinnacle Bidco Plc 5.5% 15/02/2025	1.200.000	EUR	1.234.200	1.223.064	0,05
Premier Foods Finance Plc 3.5% 15/10/2026	790.000	GBP	917.848	930.355	0,04
Saga Plc 3.375% 12/05/2024	428.000	GBP	484.568	481.274	0,02
Standard Chartered Plc 4.75% / perpetual	370.000	USD	301.389	322.192	0,01
Standard Chartered Plc 6% / perpetual	1.210.000	USD	1.078.105	1.134.295	0,05
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 5.75% 31/07/2025 ²	500.000	EUR	465.000	492.060	0,02
TI Automotive Finance Plc 3.75% 15/04/2029	920.000	EUR	920.000	927.728	0,04
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	2.320.000	USD	2.056.022	2.044.342	0,09
Vedanta Resources Ltd 6.375% 30/07/2022	1.000.000	USD	874.751	867.253	0,04
Very Group Funding Plc 6.5% 01/08/2026	1.820.000	GBP	2.139.208	2.159.801	0,09
Victoria Plc 3.625% 24/08/2026	810.000	EUR	810.000	820.198	0,04
Victoria Plc 3.75% 15/03/2028	1.440.000	EUR	1.440.000	1.457.928	0,06
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/05/2029	2.724.000	USD	2.511.588	2.518.430	0,11
Vmed O2 UK Financing I Plc 3.25% 31/01/2031	610.000	EUR	610.000	604.699	0,03
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	500.000	EUR	488.700	503.715	0,02
Vodafone Group Plc 3.1% 03/01/2079	1.500.000	EUR	1.454.000	1.547.055	0,07
Vodafone Group Plc 4.875% 03/10/2078	1.000.000	GBP	1.207.530	1.256.606	0,05
Vodafone Group Plc 6.25% 03/10/2078	1.000.000	USD	977.761	940.292	0,04
Vereinigtes Königreich, insgesamt			59.242.313	60.619.836	2,58
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Allegheny Technologies Inc 5.875% 01/12/2027	1.880.000	USD	1.477.954	1.722.038	0,07
Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	469.000	USD	431.520	464.253	0,02
AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	110.000	USD	53.298	75.328	-
AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	770.000	USD	372.944	472.278	0,02
Apache Corp 4.625% 15/11/2025	464.000	USD	395.297	437.377	0,02
Ashtead Capital Inc 4% 01/05/2028	991.000	USD	883.634	908.111	0,04
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1.220.000	EUR	1.220.000	1.246.877	0,05
Avis Budget Finance Inc 5.375% 01/03/2029	353.000	USD	293.372	325.082	0,01
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	3.095.000	USD	2.562.098	2.645.038	0,11
Bath & Body Works Inc 6.75% 01/07/2036	2.832.000	USD	2.673.976	3.064.770	0,13
Bath & Body Works Inc 6.875% 01/11/2035	895.000	USD	785.417	975.670	0,04
Bath & Body Works Inc 7.5% 15/06/2029	569.000	USD	530.889	568.340	0,02
Bath & Body Works Inc 7.6% 15/07/2037	70.000	USD	55.205	74.639	-
BBVA Bancomer SA 5.875% 13/09/2034	1.500.000	USD	1.424.851	1.440.683	0,06
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1.710.000	EUR	1.710.000	1.753.041	0,07
BOC Aviation USA Corp 1.625% 29/04/2024 EMTN	4.500.000	USD	3.992.048	3.949.965	0,17

¹ 200.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 475.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	1.709.000	USD	1.517.840	1.479.475	0,06
Calpine Corp 3.75% 01/03/2031	1.283.000	USD	1.062.262	1.086.331	0,05
CBL & Associates LP 5.25% 01/12/2023	3.431.000	USD	2.889.634	2.292.965	0,10
CBL & Associates LP 5.95% 15/12/2026	1.411.000	USD	1.135.252	942.983	0,04
Chemours Co 4% 15/05/2026	3.000.000	EUR	2.956.620	3.033.450	0,13
CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	438.000	USD	385.140	406.706	0,02
CIT Group Inc 5% 15/08/2022	481.000	USD	469.604	432.701	0,02
Citigroup Inc 4% / perpetual	149.000	USD	122.533	131.351	0,01
Coty Inc 3.875% 15/04/2026	1.200.000	EUR	1.200.000	1.222.236	0,05
CrowdStrike Holdings Inc 3% 15/02/2029	1.459.000	USD	1.210.593	1.267.439	0,05
Deutsche Bank AG NY 3.729% 14/01/2032	694.000	USD	571.170	622.574	0,03
DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	1.497.000	USD	1.168.441	1.346.339	0,06
DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	396.000	USD	325.357	353.830	0,01
DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	3.245.000	USD	2.597.350	2.931.885	0,13
Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	860.000	EUR	850.445	895.759	0,04
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	1.080.000	USD	834.680	970.984	0,04
EQT Corp 6.625% 01/02/2025	2.785.000	USD	2.570.087	2.740.918	0,12
EQT Corp 7.5% 01/02/2030	1.105.000	USD	1.074.347	1.244.038	0,05
Ford Motor Co 9.625% 22/04/2030	1.500.000	USD	1.666.315	1.920.216	0,08
Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/08/2026	535.000	USD	451.915	474.250	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025 EMTN	2.830.000	EUR	2.830.000	3.033.279	0,13
Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01/11/2022	505.000	USD	406.907	450.001	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	912.000	USD	768.365	829.293	0,04
Ford Motor Credit Co LLC 3.81% 09/01/2024	150.000	USD	119.437	136.248	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1.940.000	USD	1.630.359	1.830.359	0,08
Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01/11/2024	335.000	USD	263.210	309.074	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 4.14% 15/02/2023	460.000	USD	381.093	414.760	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06/08/2023	362.000	USD	292.127	329.639	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	1.413.000	USD	1.041.413	1.333.814	0,06
Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18/03/2024	120.000	USD	100.796	113.432	-
Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	518.000	USD	479.963	471.365	0,02
Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01/03/2030	664.000	USD	615.242	615.012	0,03
Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01/08/2028	936.000	USD	823.328	861.495	0,04
Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	627.000	USD	512.640	587.269	0,02
Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01/08/2030	936.000	USD	823.328	881.661	0,04
Freeport-McMoRan Inc 5.25% 01/09/2029	705.000	USD	577.918	674.989	0,03
Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	6.045.000	USD	4.615.438	6.682.882	0,29
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/01/2027	1.840.000	USD	1.565.529	1.658.734	0,07
Goodyear Tire & Rubber Co 4.875% 15/03/2027	710.000	USD	602.981	661.582	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	888.000	USD	751.441	801.355	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	1.007.000	USD	929.587	953.967	0,04
Graphic Packaging International LLC 2.625% 01/02/2029	560.000	EUR	560.000	570.360	0,02
HCA Inc 3.5% 01/09/2030	1.176.000	USD	1.077.367	1.089.496	0,05
HCA Inc 5.375% 01/02/2025	2.808.000	USD	2.591.530	2.711.799	0,12
HCA Inc 5.875% 01/02/2029	489.000	USD	431.168	512.078	0,02
HCA Inc 5.875% 15/02/2026	3.688.000	USD	3.441.231	3.648.531	0,16
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/05/2027	800.000	USD	733.168	720.668	0,03
ILFC E-Capital Trust I 3.37% 21/12/2065	4.749.000	USD	2.972.959	3.424.233	0,15
ILFC E-Capital Trust II 3.67% 21/12/2065	1.836.000	USD	1.459.502	1.360.613	0,06
IQVIA Inc 2.25% 15/03/2029	1.290.000	EUR	1.290.000	1.285.085	0,05
JPMorgan Chase & Co 4.6% / perpetual	1.604.000	USD	1.379.976	1.436.195	0,06
KB Home 7.5% 15/09/2022	1.369.000	USD	1.264.160	1.255.021	0,05
KB Home 7.625% 15/05/2023	608.000	USD	552.380	562.683	0,02

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Kinder Morgan Inc 7.75% 15/01/2032	702.000	USD	614.462	867.080	0,04
Kinder Morgan Inc 8.05% 15/10/2030	219.000	USD	166.330	260.185	0,01
Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01/10/2049	668.000	USD	618.490	734.019	0,03
Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	317.000	USD	299.776	343.287	0,01
Kraft Heinz Foods Co 5% 15/07/2035	1.654.000	USD	1.423.822	1.776.465	0,08
Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	373.000	USD	411.606	479.485	0,02
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 5.25% 15/05/2026	1.300.000	EUR	1.290.203	1.332.214	0,06
Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	1.500.000	EUR	1.540.014	1.518.330	0,06
Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/01/2025	1.485.000	USD	1.269.154	1.337.284	0,06
Lumen Technologies Inc 4.5% 15/01/2029	1.055.000	USD	892.668	897.613	0,04
Lumen Technologies Inc 7.5% 01/04/2024	2.532.000	USD	2.277.731	2.435.993	0,10
Mauser Packaging Solutions Holding Co 4.75% 15/04/2024	3.000.000	EUR	2.992.325	2.994.090	0,13
MercadoLibre Inc 3.125% 14/01/2031	1.500.000	USD	1.240.136	1.245.164	0,05
Meritage Homes Corp 5.125% 06/06/2027	584.000	USD	523.328	565.358	0,02
Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	419.000	USD	387.378	411.532	0,02
MGIC Investment Corp 5.25% 15/08/2028	1.695.000	USD	1.469.297	1.570.319	0,07
MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028	901.000	USD	766.906	818.950	0,02
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	1.536.000	USD	1.411.794	1.445.139	0,06
MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	508.000	USD	438.526	480.366	0,02
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	718.000	USD	663.096	662.881	0,03
MPT Finance Corp 3.5% 15/03/2031	1.420.000	USD	1.220.952	1.263.278	0,05
Navient Corp 5% 15/03/2027	284.000	USD	257.118	253.787	0,01
Navient Corp 5.5% 15/03/2029	3.430.000	USD	2.959.320	3.008.037	0,13
Netflix Inc 3.625% 15/06/2030	2.000.000	EUR	2.106.392	2.380.040	0,10
Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	3.068.000	USD	2.730.892	3.078.279	0,13
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	2.660.000	USD	2.747.577	2.824.437	0,12
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	910.000	USD	788.082	847.039	0,04
Occidental Petroleum Corp 4.625% 15/06/2045	530.000	USD	327.900	485.883	0,02
Occidental Petroleum Corp 5.5% 01/12/2025	1.055.000	USD	870.929	1.024.794	0,04
Occidental Petroleum Corp 5.875% 01/09/2025	963.000	USD	816.143	930.431	0,04
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	253.000	USD	208.858	267.870	0,01
Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	1.405.000	USD	1.176.277	1.522.458	0,06
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	572.000	USD	468.580	517.275	0,02
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	513.000	USD	489.272	487.837	0,02
Olympus Water US Holding Corp 3.875% 01/10/2028	470.000	EUR	470.000	470.682	0,02
OneMain Finance Corp 6.875% 15/03/2025	140.000	USD	124.435	136.660	0,01
OneMain Finance Corp 7.125% 15/03/2026	5.752.000	USD	5.236.563	5.748.762	0,25
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	1.400.000	EUR	1.400.000	1.409.310	0,06
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	1.000.000	USD	935.277	935.069	0,04
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	2.885.000	USD	2.398.470	2.508.215	0,11
Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	285.000	USD	196.518	230.566	0,01
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	2.000.000	USD	1.766.598	1.829.705	0,08
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	2.000.000	USD	1.899.465	1.902.128	0,08
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 4.375% 01/11/2026	750.000	EUR	750.000	762.270	0,03
Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	608.000	EUR	635.968	610.371	0,03
SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	968.000	USD	848.832	858.662	0,04
SM Energy Co 6.5% 15/07/2028	126.000	USD	103.402	115.341	-
SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	874.000	USD	681.580	786.047	0,03
Southern Copper Corp 7.5% 27/07/2035	1.000.000	USD	1.265.739	1.258.099	0,05
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	525.000	USD	467.014	483.718	0,02
Southwestern Energy Co 5.375% 15/03/2030	607.000	USD	514.909	571.350	0,02
Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	1.850.000	USD	1.886.206	2.441.977	0,10
Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	3.016.000	USD	2.608.703	2.971.285	0,13

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	354.000	USD	286.849	373.736	0,02
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	1.253.000	USD	1.014.867	1.210.635	0,05
Standard Industries Inc 3.375% 15/01/2031	758.000	USD	643.000	640.974	0,03
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	1.000.000	USD	856.550	861.097	0,04
Superior Industries International Inc 6% 15/06/2025	2.500.000	EUR	2.449.092	2.425.100	0,10
Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/04/2026	556.000	USD	455.098	506.438	0,02
Tenet Healthcare Corp 4.25% 01/06/2029	1.239.000	USD	1.014.036	1.107.550	0,05
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	509.000	USD	455.456	478.868	0,02
Tenneco Inc 5.125% 15/04/2029	2.635.000	USD	2.184.224	2.262.550	0,10
T-Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	286.000	USD	235.381	251.847	0,01
T-Mobile USA Inc 2.625% 15/02/2029	295.000	USD	242.788	255.048	0,01
T-Mobile USA Inc 2.875% 15/02/2031	293.000	USD	241.142	254.002	0,01
T-Mobile USA Inc 3.375% 15/04/2029	1.055.000	USD	876.275	943.266	0,04
T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	576.000	USD	539.882	508.331	0,02
TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	952.000	USD	843.695	857.972	0,04
Travel + Leisure Co 5.65% 01/04/2024	1.957.000	USD	1.660.759	1.819.397	0,08
Travel + Leisure Co 6% 01/04/2027	1.344.000	USD	1.126.128	1.290.959	0,05
Travel + Leisure Co 6.6% 01/10/2025	422.000	USD	406.308	412.326	0,02
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	4.091.000	USD	3.582.944	3.568.833	0,15
Twilio Inc 3.625% 15/03/2029	835.000	USD	693.464	737.813	0,03
Twilio Inc 3.875% 15/03/2031	835.000	USD	693.464	734.406	0,03
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	1.500.000	EUR	1.491.875	1.478.040	0,06
United Airlines Holdings Inc 4.875% 15/01/2025 ¹	1.336.000	USD	1.186.661	1.208.321	0,05
United Airlines Inc 4.625% 15/04/2029	720.000	USD	601.629	651.780	0,03
United Rentals North America Inc 3.75% 15/01/2032	858.000	USD	725.543	759.396	0,03
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030	870.000	USD	796.412	785.922	0,03
United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	227.000	USD	208.553	207.344	0,01
Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 7.5% 01/09/2025	2.360.000	USD	1.998.399	2.150.792	0,09
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01/05/2029	1.157.000	USD	960.316	1.020.016	0,04
Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	1.329.000	USD	1.074.005	1.279.250	0,05
WMG Acquisition Corp 2.75% 15/07/2028	500.000	EUR	500.000	513.235	0,02
Yum! Brands Inc 6.875% 15/11/2037	495.000	USD	450.320	549.353	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			174.356.759	187.328.905	7,93
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	4.890.000	USD	1.227.849	173.764	0,01
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1.365.000	USD	300.862	46.572	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	1.385.000	USD	363.625	48.046	-
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 / FLAT/DFLT	4.621.000	USD	1.567.991	325.079	0,01
Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	3.199.765	USD	1.008.584	105.515	-
Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	8.594.700	USD	3.276.611	453.466	0,02
Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	2.035.000	USD	683.451	141.315	0,01
Venezuela, insgesamt			8.428.973	1.293.757	0,05
JUNGFERNINSELN					
Bluestar Finance Holdings Ltd 3.1% / perpetual	1.000.000	USD	888.209	885.403	0,04
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	1.500.000	USD	1.284.815	1.322.815	0,06
Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027	1.500.000	USD	1.365.142	1.353.904	0,06
Chinalco Capital Holdings Ltd 2.125% 03/06/2026	500.000	USD	422.618	430.826	0,02
CNOOC Finance 2013 Ltd 3.3% 30/09/2049	400.000	USD	365.030	329.061	0,01
Easy Tactic Ltd 8.625% 05/03/2024	200.000	USD	71.837	59.819	-

¹ 1.269.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
JUNGFERNINSELN (Fortsetzung)					
Elect Global Investments Ltd 4.1% / perpetual	1.000.000	USD	891.098	884.594	0,04
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% 12/05/2026	1.000.000	USD	853.554	874.596	0,04
Franshion Brilliant Ltd 4.875% / perpetual	1.000.000	USD	759.885	721.219	0,03
Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.25% 07/11/2027 EMTN	500.000	USD	439.585	443.607	0,02
Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	313.000	USD	353.012	372.264	0,02
Jungferninseln, insgesamt			7.694.785	7.678.108	0,34
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			895.334.397	899.569.617	38,50
4) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	107.559.800	USD	97.025.839	96.711.129	4,13
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			97.025.839	96.711.129	4,13
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN			97.025.839	96.711.129	4,13
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			993.808.428	997.802.036	42,69
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	5.147.000	USD	4.678.908	4.837.782	0,21
Australien, insgesamt			4.678.908	4.837.782	0,21
BAHAMAS					
Intercorp Peru Ltd 3.875% 15/08/2029	1.000.000	USD	859.289	853.720	0,04
Bahamas, insgesamt			859.289	853.720	0,04
WEISSRUSSLAND					
Development Bank of the Republic of Belarus JSC 6.75% 02/05/2024	380.000	USD	334.536	291.984	0,01
Weißrussland, insgesamt			334.536	291.984	0,01
BELGIEN					
House of HR 7.5% 15/01/2027	1.200.000	EUR	1.206.050	1.259.916	0,05
Belgien, insgesamt			1.206.050	1.259.916	0,05
BERMUDA					
Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	2.200.000	USD	1.890.435	1.866.866	0,08
NCL Corp Ltd 10.25% 01/02/2026	416.000	USD	363.907	421.970	0,02
NCL Corp Ltd 12.25% 15/05/2024	1.965.000	USD	1.906.842	2.039.543	0,09
NCL Corp Ltd 3.625% 15/12/2024	1.068.000	USD	862.784	882.481	0,04
NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	909.000	USD	751.898	794.776	0,03
VOC Escrow Ltd 5% 15/02/2028	2.235.000	USD	1.946.994	1.944.187	0,08
Bermuda, insgesamt			7.722.860	7.949.823	0,34

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
KANADA					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 3.875% 15/01/2028	895.000	USD	739.898	796.646	0,03
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4% 15/10/2030	1.408.000	USD	1.173.312	1.222.937	0,05
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.375% 15/01/2028	925.000	USD	830.304	828.449	0,04
Akumin Escrow Inc 7.5% 01/08/2028	1.640.000	USD	1.379.949	1.338.348	0,06
Akumin Inc 7% 01/11/2025	3.320.000	USD	2.805.532	2.771.990	0,12
Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	9.175.000	USD	7.996.740	8.429.511	0,36
Bausch Health Cos Inc 4.875% 01/06/2028	1.685.000	USD	1.379.000	1.515.018	0,06
Bausch Health Cos Inc 5% 15/02/2029	1.442.000	USD	1.216.262	1.124.791	0,05
Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	298.000	USD	267.181	244.411	0,01
Bausch Health Cos Inc 5.25% 30/01/2030	4.867.000	USD	4.272.688	3.779.885	0,16
Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/11/2025	544.000	USD	475.676	485.056	0,02
Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	1.285.000	USD	1.063.906	1.150.568	0,05
Bausch Health Cos Inc 6.25% 15/02/2029	1.185.000	USD	1.009.506	986.555	0,04
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	1.325.000	USD	1.126.408	1.205.922	0,05
Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	115.000	USD	107.663	102.489	-
Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.375% 15/01/2028	2.562.000	USD	2.262.466	2.302.353	0,10
First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	1.072.000	USD	924.648	953.566	0,04
First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	4.024.000	USD	3.383.697	3.642.460	0,16
Garda World Security Corp 4.625% 15/02/2027	1.433.000	USD	1.312.059	1.258.134	0,05
Garda World Security Corp 6% 01/06/2029	1.078.000	USD	887.608	908.840	0,04
Garda World Security Corp 9.5% 01/11/2027	197.000	USD	177.406	186.372	0,01
Mattamy Group Corp 4.625% 01/03/2030	1.980.000	USD	1.832.739	1.767.549	0,08
Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	5.055.000	USD	4.495.427	4.111.744	0,18
New Gold Inc 6.375% 15/05/2025	1.076.000	USD	936.684	968.655	0,04
New Gold Inc 7.5% 15/07/2027	2.855.000	USD	2.540.580	2.662.014	0,11
Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	3.160.000	USD	1.924.774	28	-
NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	847.000	USD	736.804	769.949	0,03
NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	2.950.000	USD	2.472.233	2.769.192	0,12
Parkland Corp 4.5% 01/10/2029	500.000	USD	425.044	439.228	0,02
Parkland Corp 4.625% 01/05/2030	315.000	USD	271.809	275.301	0,01
Parkland Corp 5.875% 15/07/2027	1.088.000	USD	958.443	1.009.232	0,04
Strathcona Resources Ltd 6.875% 01/08/2026	3.045.000	USD	2.565.501	2.629.726	0,11
Tacora Resources Inc 8.25% 15/05/2026	2.070.000	USD	1.724.282	1.802.058	0,08
Tervita Corp 11% 01/12/2025	1.671.000	USD	1.385.940	1.690.675	0,07
Kanada, insgesamt			57.062.169	56.129.652	2,39
KAIMANINSELN					
Aldar Sukuk No 2 Ltd 3.875% 22/10/2029	1.000.000	USD	954.257	942.824	0,04
Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	1.000.000	USD	882.597	875.255	0,04
Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd 4.5% 20/10/2025	190.000	USD	160.629	175.583	0,01
Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd 4.75% 20/10/2028	1.020.000	USD	862.324	980.213	0,04
ICD Funding Ltd 3.223% 28/04/2026	1.250.000	USD	1.067.866	1.104.137	0,05
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	2.000.000	USD	1.766.339	1.776.029	0,08
Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	1.500.000	USD	1.369.320	1.372.199	0,06
Logan Group Co Ltd 5.75% 14/01/2025	750.000	USD	629.556	630.991	0,03
Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	3.490.000	USD	2.150.234	2.217.310	0,09
Shelf Drilling Holdings Ltd 8.875% 15/11/2024	815.000	USD	669.600	737.822	0,03
Transocean Inc 11.5% 30/01/2027	2.900.000	USD	2.074.995	2.496.520	0,11
Transocean Inc 7.5% 15/01/2026	1.300.000	USD	1.105.172	849.310	0,04
Transocean Inc 8% 01/02/2027	1.925.000	USD	1.731.193	1.246.883	0,05
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	1.500.000	USD	1.243.796	1.209.774	0,05
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/05/2025	1.000.000	USD	296.002	256.789	0,01
Kaimaninseln, insgesamt			16.963.880	16.871.639	0,73

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
CHILE					
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.2% 29/01/2030	500.000	USD	463.387	468.189	0,02
Colbun SA 3.15% 06/03/2030	1.000.000	USD	892.423	877.154	0,04
Engie Energia Chile SA 3.4% 28/01/2030	200.000	USD	179.794	176.855	0,01
Inversiones Alsacia SA 8% 31/12/2018	1.176.014	USD	758.519	19.745	-
Chile, insgesamt			2.294.123	1.541.943	0,07
CHINA					
China Development Bank Financial Leasing Co Ltd 2.875% 28/09/2030	1.500.000	USD	1.325.640	1.338.551	0,06
China, insgesamt			1.325.640	1.338.551	0,06
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	1.000.000	USD	762.445	742.521	0,03
Costa Rica, insgesamt			762.445	742.521	0,03
DÄNEMARK					
DKT Finance ApS 9.375% 17/06/2023	500.000	USD	485.316	444.073	0,02
Dänemark, insgesamt			485.316	444.073	0,02
FRANKREICH					
Altice France SA 5.5% 15/10/2029	3.793.000	USD	3.250.079	3.272.580	0,14
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	1.309.000	USD	1.193.363	1.223.648	0,05
Iliad Holding SASU 6.5% 15/10/2026	3.172.000	USD	2.743.747	2.920.712	0,12
Iliad Holding SASU 7% 15/10/2028	1.545.000	USD	1.342.391	1.423.161	0,06
Laboratoire Eimer Selas 5% 01/02/2029	550.000	EUR	550.000	556.358	0,02
Frankreich, insgesamt			9.079.580	9.396.459	0,39
DEUTSCHLAND					
Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/09/2024	2.150.000	EUR	2.199.650	2.143.873	0,09
Raffinerie Heide GmbH 6.375% 01/12/2022	2.000.000	EUR	2.007.115	1.815.520	0,08
Standard Profil Automotive GmbH 6.25% 30/04/2026	2.700.000	EUR	2.692.204	2.200.500	0,09
TK Elevator Holdco GmbH 7.625% 15/07/2028	1.800.000	USD	1.604.489	1.690.167	0,07
Deutschland, insgesamt			8.503.458	7.850.060	0,33
HONGKONG					
Dah Sing Bank Ltd 3% 02/11/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.327.774	1.322.670	0,06
Hongkong, insgesamt			1.327.774	1.322.670	0,06
INDIEN					
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	280.000	USD	253.681	256.720	0,01
Indien, insgesamt			253.681	256.720	0,01
INDONESIEN					
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4.25% 21/01/2025	1.500.000	USD	1.380.526	1.371.025	0,06
Indonesien, insgesamt			1.380.526	1.371.025	0,06

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
IRLAND					
Ardagh Holdings USA Inc - 19 - 5.25% 15/08/2027	1.185.000	USD	1.063.782	1.048.181	0,04
Ardagh Holdings USA Inc - 20 - 5.25% 15/08/2027	593.000	USD	518.140	525.925	0,02
Ardagh Holdings USA Inc 4.125% 15/08/2026	1.000.000	USD	897.706	896.966	0,04
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3.25% 01/09/2028	1.013.000	USD	834.569	877.628	0,04
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 4% 01/09/2029	648.000	USD	533.861	562.134	0,02
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	1.500.000	USD	1.393.307	1.371.935	0,06
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 30/06/2028	2.612.000	USD	1.434.114	1.711.857	0,07
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 9.5% 31/07/2027	3.303.000	USD	2.986.602	2.923.527	0,11
LCPR Senior Secured Financing DAC 5.125% 15/07/2029	990.000	USD	833.895	879.456	0,04
LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	1.447.000	USD	1.311.647	1.347.369	0,06
Irland, insgesamt			11.807.623	12.144.978	0,50
ISRAEL					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	2.500.000	USD	2.291.012	2.359.919	0,10
Israel, insgesamt			2.291.012	2.359.919	0,10
ITALIEN					
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/01/2028	910.000	EUR	910.000	900.882	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.198% 01/06/2032	200.000	USD	163.680	176.579	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	4.120.000	USD	3.638.745	4.002.291	0,17
Nexi SpA 2.125% 30/04/2029	1.420.000	EUR	1.420.000	1.390.876	0,06
Rimini Bidco SpA 5.25% 14/12/2026	2.340.000	EUR	2.304.900	2.295.025	0,10
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	2.870.000	USD	2.456.569	2.752.797	0,12
Webuild SpA 3.625% 28/01/2027	1.500.000	EUR	1.278.555	1.551.810	0,07
Italien, insgesamt			12.172.449	13.070.260	0,57
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01/06/2023	398.000	USD	360.856	382.356	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01/06/2025	257.000	USD	231.474	253.682	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 01/07/2026	380.000	USD	313.363	322.472	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 31/08/2026	2.295.000	USD	2.014.547	2.034.885	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15/06/2023	1.720.000	USD	1.547.937	1.606.261	0,07
Liberia, insgesamt			4.468.177	4.599.656	0,20
LUXEMBURG					
Altice Financing SA 5.75% 15/08/2029	2.860.000	USD	2.453.385	2.468.171	0,11
Altice France Holding SA 10.5% 15/05/2027	1.345.000	USD	1.244.688	1.271.434	0,05
B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028	630.000	GBP	750.145	751.075	0,03
Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	3.760.000	USD	3.329.282	3.376.528	0,14
Endo Luxembourg Finance Co 1 Sarl / Endo US Inc 6.125% 01/04/2029	3.278.000	USD	2.740.688	2.810.456	0,12
FEL Energy VI Sarl 5.75% 01/12/2040	1.500.000	USD	1.217.986	1.262.117	0,05
Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15/10/2024	979.000	USD	842.881	392.241	0,02
JSM Global Sarl 4.75% 20/10/2030	1.500.000	USD	1.256.789	1.213.599	0,05
LSF9 Balta Issuer SARL 8.75% 31/12/2024	1.620.000	EUR	1.634.021	1.610.426	0,07
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	2.000.000	USD	1.776.098	1.770.735	0,08
Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.625% 15/12/2026	1.230.000	EUR	1.230.000	1.244.502	0,05
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	400.000	USD	337.539	361.586	0,02
Trinseo Materials Finance Inc 5.125% 01/04/2029	2.695.000	USD	2.306.685	2.405.570	0,10
Luxemburg, insgesamt			21.120.187	20.938.440	0,89

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
MALAYSIA					
1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	2.000.000	USD	1.656.682	1.764.193	0,08
Dua Capital Ltd 2.78% 11/05/2031	1.500.000	USD	1.319.785	1.310.535	0,06
Malaysia, insgesamt			2.976.467	3.074.728	0,14
MAURITIUS					
India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	250.000	USD	212.685	216.624	0,01
Mauritius, insgesamt			212.685	216.624	0,01
MEXIKO					
Banco Mercantil del Norte SA 6.625% / perpetual	1.790.000	USD	1.580.215	1.560.064	0,07
Cemex SAB de CV 5.2% 17/09/2030	1.625.000	USD	1.387.612	1.531.804	0,07
Oceanografia SA de CV 11.25% 15/07/2015	528.000	USD	208.828	2.321	-
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	498.000	USD	308.529	440.515	0,02
Mexiko, insgesamt			3.485.184	3.534.704	0,16
MOSAMBIK					
Mozambique International Bond 5% 15/09/2031	812.000	USD	569.128	601.296	0,03
Mosambik, insgesamt			569.128	601.296	0,03
NIEDERLANDE					
Constellium SE 5.625% 15/06/2028	1.344.000	USD	1.204.745	1.242.751	0,05
Constellium SE 5.875% 15/02/2026	2.396.000	USD	2.101.423	2.137.037	0,09
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	1.000.000	USD	871.353	851.961	0,04
Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	1.862.000	USD	1.555.230	1.503.603	0,06
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	811.000	USD	686.979	727.775	0,03
Sensata Technologies BV 4.875% 15/10/2023	496.000	USD	444.554	458.560	0,02
Summer BidCo BV REGS 9% 15/11/2025	1.200.000	EUR	1.266.000	1.221.828	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	1.000.000	USD	949.856	947.995	0,04
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	664.000	USD	619.010	616.103	0,03
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031	3.250.000	USD	2.729.936	2.921.428	0,12
UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	859.000	USD	737.959	784.453	0,03
Wp/ap Telecom Holdings III BV 5.5% 15/01/2030	1.080.000	EUR	1.080.000	1.097.572	0,05
Niederlande, insgesamt			14.247.045	14.511.066	0,61
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	535.000	USD	476.835	492.565	0,02
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	1.500.000	USD	1.350.226	1.373.268	0,06
Carnival Corp 10.5% 01/02/2026	1.867.000	USD	1.635.137	1.868.921	0,08
Carnival Corp 6% 01/05/2029	1.321.000	USD	1.134.441	1.153.621	0,05
Carnival Corp 7.625% 01/03/2026	422.000	USD	355.998	385.979	0,02
Carnival Corp 9.875% 01/08/2027	5.580.000	USD	5.062.461	5.561.207	0,24
Panama, insgesamt			10.015.098	10.835.561	0,47
PERU					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	1.500.000	USD	1.310.336	1.311.867	0,06
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1.000.000	USD	879.169	871.386	0,04
Peru, insgesamt			2.189.505	2.183.253	0,10

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
PHILIPPINEN					
International Container Terminal Services Inc 4.75% 17/06/2030	1.000.000	USD	971.310	959.638	0,04
Philippinen, insgesamt			971.310	959.638	0,04
SAINT LUCIA					
Digicel international Holdings Ltd - A28X9V - 8% 31/12/2026	64.771	USD	59.969	55.453	-
Digicel international Holdings Ltd - A28X9Y - 8% 31/12/2026	145.011	USD	81.548	124.269	0,01
Digicel international Holdings Ltd 8.75% 25/05/2024	363.250	USD	347.690	328.868	0,01
Digicel international Holdings Ltd REGS 8.75% 25/05/2024	162.251	USD	161.160	146.652	0,01
Saint Lucia, insgesamt			650.367	655.242	0,03
SINGAPUR					
Jollibee Worldwide Pte Ltd 4.75% 24/06/2030	1.000.000	USD	949.856	932.281	0,04
Singapur, insgesamt			949.856	932.281	0,04
SÜDKOREA					
Kookmin Bank 4.35% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	925.310	915.573	0,04
Woori Bank 4.25% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	911.312	910.262	0,04
Südkorea, insgesamt			1.836.622	1.825.835	0,08
SCHWEDEN					
Assemblin Financing AB 5% 15/05/2025	2.200.000	EUR	2.200.000	2.203.300	0,09
Schweden, insgesamt			2.200.000	2.203.300	0,09
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG - A1ZAXM - 7.5% / perpetual	973.000	USD	875.791	922.639	0,04
Credit Suisse Group AG 5.25% / perpetual	548.000	USD	466.165	494.072	0,02
Credit Suisse Group AG 7.25% / perpetual	678.000	USD	583.201	653.985	0,03
Schweiz, insgesamt			1.925.157	2.070.696	0,09
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/02/2026	380.000	GBP	433.708	435.188	0,02
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% 16/02/2026	920.000	GBP	1.089.730	1.092.896	0,05
Boparan Finance Plc 7.625% 30/11/2025 ¹	900.000	GBP	982.361	887.027	0,04
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 6.75% 01/10/2026	1.580.000	USD	1.445.619	1.457.110	0,06
Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/07/2027	1.140.000	GBP	1.331.384	1.333.657	0,06
EG Global Finance Plc 6.75% 07/02/2025	1.800.000	USD	1.604.150	1.594.991	0,07
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	536.000	USD	490.072	483.366	0,02
Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% 01/06/2026	830.000	GBP	965.526	1.009.006	0,04
International Game Technology Plc 4.125% 15/04/2026	500.000	USD	420.362	451.855	0,02
International Game Technology Plc 5.25% 15/01/2029	236.000	USD	208.831	218.601	0,01
International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	1.048.000	USD	899.559	1.002.890	0,04
Jaguar Land Rover Automotive Plc 7.75% 15/10/2025	1.060.000	USD	926.887	1.003.430	0,04
Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15/11/2027	470.000	GBP	559.632	556.850	0,02
Punch Finance Plc 6.125% 30/06/2026	1.080.000	GBP	1.257.632	1.279.466	0,05
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/07/2025	250.000	GBP	301.855	302.360	0,01
TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20/02/2025	1.090.000	GBP	1.311.597	1.235.619	0,05
Virgin Media Finance Plc 5% 15/07/2030	886.000	USD	775.306	775.118	0,03

¹ 800.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Virgin Media Secured Finance Plc 4.125% 15/08/2030	1.190.000	GBP	1.329.704	1.396.389	0,06
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/01/2030	2.000.000	GBP	2.197.688	2.356.400	0,10
Virgin Media Secured Finance Plc 4.5% 15/08/2030	1.541.000	USD	1.317.842	1.358.579	0,06
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/01/2031	1.270.000	USD	1.069.879	1.091.695	0,05
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.5% 15/07/2031	1.230.000	GBP	1.438.601	1.460.115	0,06
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	1.680.000	USD	1.419.325	1.500.905	0,06
William Hill Ltd 4.75% 01/05/2026	1.000.000	GBP	1.275.590	1.227.354	0,05
Vereinigtes Königreich, insgesamt			25.052.840	25.510.867	1,07
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Acadia Healthcare Co Inc 5% 15/04/2029	1.298.000	USD	1.115.708	1.172.560	0,05
AdaptHealth LLC 4.625% 01/08/2029	145.000	USD	119.317	127.965	0,01
AdaptHealth LLC 5.125% 01/03/2030	318.000	USD	271.111	286.035	0,01
AdaptHealth LLC 6.125% 01/08/2028	1.415.000	USD	1.264.602	1.318.941	0,06
Aethon United Finance Corp 8.25% 15/02/2026	2.020.000	USD	1.683.233	1.899.390	0,08
Albertsons LLC 3.25% 15/03/2026	331.000	USD	281.331	297.679	0,01
Albertsons LLC 3.5% 15/03/2029	1.754.000	USD	1.459.365	1.538.914	0,07
Albertsons LLC 4.625% 15/01/2027	1.140.000	USD	1.037.097	1.050.290	0,04
Albertsons LLC 7.5% 15/03/2026	1.303.000	USD	1.147.717	1.222.806	0,05
Allison Transmission Inc 3.75% 30/01/2031	1.054.000	USD	891.407	898.736	0,04
American Airlines Group Inc 3.75% 01/03/2025 ¹	2.548.000	USD	2.290.544	2.080.254	0,09
American Airlines Group Inc 5% 01/06/2022	46.000	USD	41.149	40.384	-
American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd 5.5% 20/04/2026	1.663.000	USD	1.397.891	1.516.881	0,06
American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd 5.75% 20/04/2029	2.186.000	USD	1.837.515	2.048.846	0,09
American Greetings Corp 8.75% 15/04/2025	6.185.000	USD	5.007.663	5.588.364	0,24
Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/06/2029	1.345.000	USD	1.104.902	1.239.004	0,05
Antero Midstream Finance Corp 5.75% 01/03/2027	1.170.000	USD	930.045	1.060.685	0,05
Antero Midstream Finance Corp 7.875% 15/05/2026	1.933.000	USD	1.634.465	1.863.801	0,08
Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	169.000	USD	139.089	165.487	0,01
Antero Resources Corp 8.375% 15/07/2026	1.635.000	USD	1.347.313	1.632.383	0,07
Arches Buyer Inc 4.25% 01/06/2028	1.249.000	USD	1.091.400	1.096.829	0,05
Archrock Partners Finance Corp 6.25% 01/04/2028	1.375.000	USD	1.188.779	1.258.224	0,05
ARU Finance Corp 8.25% 31/12/2028	1.760.000	USD	1.442.575	1.613.437	0,07
Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/04/2030	474.000	USD	401.100	409.519	0,02
Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/08/2029	436.000	USD	369.852	378.605	0,02
Ashton Woods Finance Co 6.625% 15/01/2028	4.442.000	USD	3.811.033	4.120.919	0,18
Asteroid Private Merger Sub Inc 8.5% 15/11/2029	1.925.000	USD	1.663.426	1.767.354	0,08
Avaya Inc 6.125% 15/09/2028	4.204.000	USD	3.643.384	3.911.546	0,17
Avient Corp 5.75% 15/05/2025	226.000	USD	204.955	206.663	0,01
Avis Budget Finance Inc 5.75% 15/07/2027	1.553.000	USD	1.386.077	1.415.126	0,06
Bath & Body Works Inc 6.625% 01/10/2030	1.148.000	USD	970.537	1.140.590	0,05
Bath & Body Works Inc 9.375% 01/07/2025	164.000	USD	144.570	175.709	0,01
Bausch Health Americas Inc 8.5% 31/01/2027	1.117.000	USD	1.054.046	1.032.999	0,04
Bausch Health Americas Inc 9.25% 01/04/2026	792.000	USD	694.119	740.407	0,03
Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	640.000	USD	523.525	588.331	0,02
Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	1.364.000	USD	1.227.369	1.229.675	0,05
Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	983.000	USD	903.704	961.580	0,04
Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 6.625% 31/01/2029	819.000	USD	699.219	780.333	0,03
Boise Cascade Co 4.875% 01/07/2030	1.320.000	USD	1.183.375	1.221.813	0,05
Boyd Gaming Corp 4.75% 15/06/2031	961.000	USD	784.842	866.354	0,04
Boyd Gaming Corp 8.625% 01/06/2025	176.000	USD	162.377	165.600	0,01
Boyer USA Inc 4.75% 15/05/2029	1.285.000	USD	1.082.823	1.165.879	0,05

¹ 2.420.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Builders FirstSource Inc 4.25% 01/02/2032	405.000	USD	343.555	369.304	0,02
Builders FirstSource Inc 5% 01/03/2030	298.000	USD	271.464	280.249	0,01
Builders FirstSource Inc 6.75% 01/06/2027	1.240.000	USD	1.120.549	1.149.890	0,05
Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15/09/2027	399.000	USD	336.695	339.659	0,01
Cablevision Lightpath LLC 5.625% 15/09/2028	218.000	USD	183.958	188.954	0,01
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	1.392.000	USD	1.204.839	1.228.637	0,05
Caesars Entertainment Inc 6.25% 01/07/2025	2.145.000	USD	1.918.004	1.976.429	0,08
Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	152.000	USD	130.215	128.041	0,01
Callon Petroleum Co 8.25% 15/07/2025	3.443.000	USD	3.045.758	2.984.014	0,13
Calpine Corp 4.5% 15/02/2028	1.542.000	USD	1.390.567	1.396.695	0,06
Calpine Corp 5% 01/02/2031	296.000	USD	251.327	262.012	0,01
Calpine Corp 5.125% 15/03/2028	688.000	USD	618.900	612.696	0,03
Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	821.000	USD	709.879	740.098	0,03
Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15/11/2029	1.727.000	USD	1.488.034	1.483.152	0,06
Castle US Holding Corp 9.5% 15/02/2028	2.520.000	USD	2.155.860	2.315.688	0,10
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 01/02/2031	832.000	USD	736.738	735.302	0,03
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	972.000	USD	818.584	838.200	0,04
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1.828.000	USD	1.621.404	1.648.335	0,07
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	4.641.000	USD	4.122.372	4.184.980	0,18
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	2.056.000	USD	1.871.937	1.879.689	0,08
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	1.254.000	USD	1.052.062	1.143.112	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	335.000	USD	312.243	304.095	0,01
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	3.254.000	USD	3.074.369	3.073.445	0,13
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1.308.000	USD	1.096.513	1.184.297	0,05
Cengage Learning Inc 9.5% 15/06/2024	5.580.000	USD	4.224.633	4.958.310	0,21
Centene Corp 3.375% 15/02/2030	217.000	USD	197.237	194.065	0,01
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	2.403.000	USD	2.145.127	2.207.856	0,09
Centene Corp 4.625% 15/12/2029	376.000	USD	339.473	355.183	0,01
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	855.000	USD	713.719	752.223	0,03
Century Communities Inc 3.875% 15/08/2029	1.941.000	USD	1.636.663	1.714.948	0,07
Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	490.000	USD	424.561	453.840	0,02
Charles River Laboratories International Inc 3.75% 15/03/2029	1.461.000	USD	1.232.080	1.299.419	0,06
Charles River Laboratories International Inc 4% 15/03/2031	1.351.000	USD	1.139.315	1.217.148	0,05
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	682.000	USD	638.067	664.524	0,03
Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	656.000	USD	553.563	612.465	0,03
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	1.376.000	USD	1.125.654	1.268.976	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 5.625% 15/03/2027	706.000	USD	583.110	655.446	0,03
CHS/Community Health Systems Inc 6.125% 01/04/2030	825.000	USD	685.672	719.314	0,03
CHS/Community Health Systems Inc 6.625% 15/02/2025	1.319.000	USD	1.163.862	1.200.276	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 15/04/2029	203.000	USD	167.388	182.095	0,01
CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	2.873.000	USD	2.453.244	2.653.685	0,11
CIT Bank NA 2.969% 27/09/2025	742.000	USD	620.189	672.776	0,03
Citigroup Inc 5%	1.992.000	USD	1.784.045	1.803.538	0,08
Civitas Resources Inc 5% 15/10/2026	683.000	USD	589.149	604.790	0,03
Civitas Resources Inc 7.5% 30/04/2026	354.095	USD	445.230	311.764	0,01
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/05/2026	1.000.000	EUR	1.002.500	1.024.850	0,04
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.25% 15/05/2026	960.000	USD	860.707	882.859	0,04
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 8.5% 15/05/2027	1.685.000	USD	1.559.783	1.571.353	0,07
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 01/06/2029	1.244.000	USD	1.024.531	1.166.004	0,05
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.75% 15/04/2028	577.000	USD	483.363	543.244	0,02
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 5.125% 15/08/2027	2.177.000	USD	1.878.641	1.970.327	0,08
Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/02/2031	725.000	USD	603.567	636.523	0,03
Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	1.258.000	USD	1.099.583	1.163.716	0,05

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/03/2026	1.002.000	USD	874.799	931.150	0,04
CNX Midstream Partners LP 4.75% 15/04/2030	1.580.000	USD	1.336.831	1.377.220	0,06
CNX Resources Corp 7.25% 14/03/2027	1.190.000	USD	848.850	1.108.368	0,05
CommScope Inc 4.75% 01/09/2029	1.682.000	USD	1.433.418	1.468.526	0,06
CommScope Inc 6% 01/03/2026	1.792.000	USD	1.601.376	1.632.923	0,07
CommScope Inc 7.125% 01/07/2028	2.960.000	USD	2.590.402	2.574.227	0,11
CommScope Inc 8.25% 01/03/2027 ¹	4.162.000	USD	3.740.535	3.746.788	0,16
CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	505.000	USD	393.660	417.429	0,02
CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	2.845.000	USD	2.504.941	2.501.758	0,11
Comstock Resources Inc 5.875% 15/01/2030	582.000	USD	485.911	523.017	0,02
Conduent State & Local Solutions Inc 6% 01/11/2029	1.674.000	USD	1.454.263	1.446.040	0,06
Continental Airlines 2007-1 Class B Pass Through Trust 6.903% 19/04/2022	1.687.000	USD	29.666	30.090	-
Cornerstone Building Brands Inc 6.125% 15/01/2029	1.547.000	USD	1.426.451	1.447.218	0,06
Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	14.255.000	USD	11.322.027	11.171.974	0,48
Coty Inc 5% 15/04/2026	1.323.000	USD	1.104.387	1.196.214	0,05
Coty Inc 6.5% 15/04/2026	1.028.000	USD	910.619	931.953	0,04
Covanta Holding Corp 4.875% 01/12/2029	147.000	USD	129.510	131.204	0,01
Covanta Holding Corp 5% 01/09/2030	739.000	USD	658.840	662.494	0,03
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 01/02/2026	2.755.000	USD	2.386.599	2.487.979	0,11
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5% 01/05/2029	57.000	USD	47.797	51.761	-
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	3.646.000	USD	3.142.112	3.282.490	0,14
CSC Holdings LLC 4.125% 01/12/2030	535.000	USD	478.405	458.777	0,02
CSC Holdings LLC 4.5% 15/11/2031	1.100.000	USD	908.190	954.297	0,04
CSC Holdings LLC 4.625% 01/12/2030	3.597.000	USD	3.105.617	2.992.228	0,13
CSC Holdings LLC 5.375% 01/02/2028	507.000	USD	456.486	460.767	0,02
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	2.190.000	USD	1.898.556	1.917.097	0,08
CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	3.273.000	USD	3.062.454	3.079.303	0,13
CSI Compressco Finance Inc 7.5% 01/04/2025 - 18	496.000	USD	402.320	442.156	0,02
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 10% 01/04/2026	1.580.255	USD	1.035.988	1.361.810	0,06
Cumulus Media New Holdings Inc 6.75% 01/07/2026	2.454.000	USD	1.946.771	2.239.847	0,10
Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/05/2028	1.041.000	USD	950.902	984.703	0,04
Dana Inc 4.5% 15/02/2032	1.202.000	USD	1.052.493	1.052.046	0,04
Dana Inc 5.375% 15/11/2027	743.000	USD	674.802	684.080	0,03
DaVita Inc 3.75% 15/02/2031	2.602.000	USD	2.189.167	2.216.917	0,09
DaVita Inc 4.625% 01/06/2030	1.345.000	USD	1.169.742	1.212.463	0,05
DCP Midstream LP 7.375% / perpetual	1.668.000	USD	1.385.042	1.448.426	0,06
DCP Midstream Operating LP 3.25% 15/02/2032	2.815.000	USD	2.438.943	2.493.622	0,11
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	1.361.000	USD	1.054.289	1.304.715	0,06
Delta Air Lines Inc 7% 01/05/2025	2.285.000	USD	2.121.853	2.299.487	0,10
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 5.375% 15/08/2026	7.289.000	USD	5.360.019	3.180.765	0,14
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	4.635.000	USD	2.614.303	1.141.224	0,05
Directv Financing Co-Obligor Inc 5.875% 15/08/2027	6.410.000	USD	5.641.671	5.761.560	0,25
DISH DBS Corp 5.125% 01/06/2029	650.000	USD	523.519	518.577	0,02
DISH DBS Corp 5.25% 01/12/2026	3.581.000	USD	3.108.912	3.193.488	0,14
DISH DBS Corp 5.75% 01/12/2028	2.841.000	USD	2.466.467	2.511.732	0,11
DISH DBS Corp 7.375% 01/07/2028	1.393.000	USD	1.225.014	1.239.870	0,05
DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	4.253.000	USD	3.947.804	3.951.677	0,17
Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	2.815.000	USD	2.343.392	2.360.917	0,10
Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	2.995.000	USD	2.709.059	2.830.897	0,12
Domtar Corp 6.75% 01/10/2028	6.078.000	USD	5.257.339	5.481.264	0,23
DT Midstream Inc 4.125% 15/06/2029	821.000	USD	672.243	740.604	0,03
DT Midstream Inc 4.375% 15/06/2031	205.000	USD	167.422	187.029	0,01
Elwood Energy LLC 8.159% 05/07/2026	5.250.000	USD	829.500	959.341	0,04

¹ 3.119.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Empire Resorts Inc 7.75% 01/11/2026	4.675.000	USD	4.093.607	4.141.724	0,18
Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	844.000	USD	757.852	763.044	0,03
Encompass Health Corp 4.625% 01/04/2031	193.000	USD	164.584	173.176	0,01
Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	576.000	USD	521.112	521.804	0,02
Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	1.815.000	USD	1.487.368	1.478.318	0,06
EnLink Midstream LLC 5.625% 15/01/2028	1.515.000	USD	1.249.485	1.386.401	0,06
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	1.585.000	USD	945.420	801.420	0,03
EQM Midstream Partners LP 6% 01/07/2025	327.000	USD	290.990	311.783	0,01
EQM Midstream Partners LP 6.5% 01/07/2027	639.000	USD	571.525	630.555	0,03
Finance of America Funding LLC 7.875% 15/11/2025	5.925.000	USD	4.931.306	5.102.706	0,22
Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	1.052.000	USD	988.578	923.682	0,04
Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15/07/2026	1.168.000	USD	996.487	1.069.451	0,05
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6.5% 01/10/2025	3.235.000	USD	2.880.137	2.944.271	0,13
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 9.75% 01/08/2027	2.590.000	USD	2.313.889	2.550.348	0,11
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	2.870.000	USD	2.410.006	2.465.040	0,11
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	1.845.000	USD	1.568.944	1.652.680	0,07
Freedom Mortgage Corp 8.125% 15/11/2024	4.025.000	USD	3.216.814	3.574.683	0,15
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	2.211.000	USD	1.871.011	1.984.301	0,08
Frontier Communications Holdings LLC 5% 01/05/2028	961.000	USD	815.351	867.765	0,04
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 15/10/2027	632.000	USD	538.537	588.007	0,02
Frontier Communications Holdings LLC 6% 15/01/2030	1.266.000	USD	1.092.653	1.115.688	0,05
Frontier Communications Holdings LLC 6.75% 01/05/2029	1.055.000	USD	893.719	964.325	0,04
FXI Holdings Inc 12.25% 15/11/2026	1.328.000	USD	1.177.946	1.312.842	0,06
Gap Inc 3.625% 01/10/2029	267.000	USD	226.080	231.657	0,01
Gap Inc 3.875% 01/10/2031	267.000	USD	226.080	231.420	0,01
Gartner Inc 3.625% 15/06/2029	247.000	USD	203.686	218.807	0,01
Gartner Inc 3.75% 01/10/2030	447.000	USD	376.516	399.332	0,02
Gartner Inc 4.5% 01/07/2028	1.542.000	USD	1.381.647	1.414.146	0,06
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.75% 01/02/2028	2.005.000	USD	1.677.082	1.772.623	0,08
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	1.840.000	USD	1.678.534	1.715.090	0,07
Glatfelter Corp 4.75% 15/11/2029	2.066.000	USD	1.786.454	1.873.843	0,08
Global Atlantic Fin Co 4.7% 15/10/2051	1.400.000	USD	1.173.857	1.251.001	0,05
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 15/07/2029	965.000	USD	799.238	909.308	0,04
Graphic Packaging International LLC 3.5% 01/03/2029	787.000	USD	669.984	692.051	0,03
Graphic Packaging International LLC 3.5% 15/03/2028	1.428.000	USD	1.315.886	1.252.313	0,05
Gray Escrow II Inc 5.375% 15/11/2031	3.655.000	USD	3.152.493	3.293.935	0,14
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	1.879.000	USD	1.588.939	1.641.382	0,07
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	2.113.000	USD	1.961.021	1.981.411	0,08
Greif Inc 6.5% 01/03/2027	1.642.000	USD	1.445.905	1.498.202	0,06
Hartford Financial Services Group Inc 2.281% 12/02/2047	2.458.000	USD	1.997.520	2.040.948	0,09
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 3.375% 15/06/2026	1.954.000	USD	1.611.613	1.740.335	0,07
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 6% 15/04/2025	354.000	USD	324.622	323.484	0,01
Hecla Mining Co 7.25% 15/02/2028	1.725.000	USD	1.590.082	1.624.855	0,07
Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	2.223.000	USD	1.978.519	2.034.303	0,09
Hertz Corp 4.625% 01/12/2026	160.000	USD	141.493	141.624	0,01
Hertz Corp 5% 01/12/2029	324.000	USD	286.523	285.403	0,01
Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/02/2030	69.000	USD	58.073	60.262	-
Hess Midstream Operations LP 5.125% 15/06/2028	1.261.000	USD	1.147.979	1.160.293	0,05
Hexion Inc 7.875% 15/07/2027	1.858.000	USD	1.652.602	1.723.699	0,07
Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/01/2030	973.000	USD	859.920	914.048	0,04
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.375% 01/05/2025	78.000	USD	71.893	70.961	-
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 01/05/2028	145.000	USD	133.647	135.588	0,01
Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 01/07/2031	1.390.000	USD	1.146.331	1.227.727	0,05

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 01/06/2029	644.000	USD	527.199	580.370	0,02
Home Point Capital Inc 5% 01/02/2026	1.880.000	USD	1.539.516	1.534.361	0,07
Houghton Mifflin Harcourt Publishers Inc 9% 15/02/2025	5.220.000	USD	4.487.583	4.796.782	0,19
Howard Midstream Energy Partners LLC 6.75% 15/01/2027	2.445.000	USD	2.173.353	2.197.705	0,09
Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 01/08/2026	273.000	USD	247.968	263.011	0,01
Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	1.290.000	USD	1.154.504	1.266.666	0,05
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/09/2024	2.130.000	USD	1.942.553	1.938.971	0,08
IEA Energy Services LLC 6.625% 15/08/2029	2.565.000	USD	2.148.035	2.227.910	0,10
IHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	421.000	USD	350.460	384.586	0,02
IHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	2.212.699	USD	2.109.784	2.053.479	0,09
Innophos Holdings Inc 9.375% 15/02/2028	2.685.000	USD	2.419.419	2.558.801	0,11
ION Corporate Solutions Finance Sarl 4.625% 01/05/2028	1.831.000	USD	1.512.180	1.581.918	0,07
Iron Mountain Inc 4.5% 15/02/2031	388.000	USD	329.750	342.069	0,01
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	1.968.000	USD	1.574.856	1.805.483	0,08
Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/07/2032	851.000	USD	755.731	762.937	0,03
iStar Inc 4.25% 01/08/2025	1.318.000	USD	1.192.868	1.189.399	0,05
iStar Inc 5.5% 15/02/2026	950.000	USD	796.946	866.436	0,04
Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15/05/2027	3.120.000	USD	2.858.686	2.957.745	0,13
Ladder Capital Finance Corp 4.25% 01/02/2027	1.210.000	USD	1.066.269	1.066.879	0,05
Ladder Capital Finance Corp 4.75% 15/06/2029	1.625.000	USD	1.333.552	1.462.571	0,06
Ladder Capital Finance Corp 5.25% 01/10/2025	2.072.000	USD	1.592.567	1.844.795	0,08
Lannett Co Inc 7.75% 15/04/2026	5.055.000	USD	3.985.330	3.394.967	0,14
Laredo Petroleum Inc 10.125% 15/01/2028	730.000	USD	574.983	662.623	0,03
LD Holdings Group LLC 6.125% 01/04/2028	2.285.000	USD	1.882.132	1.888.762	0,08
LD Holdings Group LLC 6.5% 01/11/2025	1.770.000	USD	1.495.143	1.531.458	0,07
Level 3 Financing Inc 3.625% 15/01/2029	1.044.000	USD	875.542	875.208	0,04
Level 3 Financing Inc 3.75% 15/07/2029	1.207.000	USD	989.362	1.015.856	0,04
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	1.108.000	USD	976.039	969.393	0,04
Liberty Interactive LLC 3.75% 15/02/2030	8.700.000	USD	5.360.729	5.814.281	0,25
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	1.810.000	USD	1.516.754	1.741.576	0,07
Lincoln National Corp 2.51538% 17/05/2066	3.743.000	USD	2.854.540	2.923.141	0,11
Lions Gate Capital Holdings LLC 5.5% 15/04/2029	1.485.000	USD	1.245.843	1.328.391	0,06
LPL Holdings Inc 4% 15/03/2029	1.452.000	USD	1.207.143	1.306.289	0,06
LPL Holdings Inc 4.625% 15/11/2027	844.000	USD	742.559	765.337	0,03
LSB Industries Inc 6.25% 15/10/2028	3.145.000	USD	2.717.621	2.871.790	0,12
LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp 7.75% 15/02/2026	1.190.000	USD	1.009.046	1.054.707	0,04
Lumen Technologies Inc 5.125% 15/12/2026	2.047.000	USD	1.829.413	1.871.245	0,08
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	1.285.000	USD	1.052.718	1.132.974	0,05
Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01/04/2029	2.730.000	USD	2.263.212	2.549.472	0,11
Madison IAQ LLC 4.125% 30/06/2028	802.000	USD	675.853	705.481	0,03
Madison IAQ LLC 5.875% 30/06/2029	245.000	USD	202.162	213.826	0,01
Marriott Ownership Resorts Inc 4.5% 15/06/2029	423.000	USD	347.091	375.266	0,02
Mattel Inc 5.45% 01/11/2041	449.000	USD	309.806	469.002	0,02
Mauser Packaging Solutions Holding Co 5.5% 15/04/2024	1.599.000	USD	1.464.433	1.418.979	0,06
McGraw-Hill Education Inc 5.75% 01/08/2028	5.165.000	USD	4.382.453	4.489.944	0,19
Meritor Inc 4.5% 15/12/2028	181.000	USD	152.917	159.561	0,01
Meritor Inc 6.25% 01/06/2025	373.000	USD	332.717	341.939	0,01
MGP Finance Co-Issuer Inc 3.875% 15/02/2029	704.000	USD	592.817	651.862	0,03
MGP Finance Co-Issuer Inc 4.625% 15/06/2025	341.000	USD	304.927	319.350	0,01
MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 01/02/2027	999.000	USD	879.672	992.675	0,04
Michaels Cos Inc 5.25% 01/05/2028	2.825.000	USD	2.376.046	2.474.160	0,11
Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/01/2030	460.000	USD	385.696	404.903	0,02
Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 01/05/2028	3.195.000	USD	2.656.192	2.935.961	0,13

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
ModivCare Escrow Issuer Inc 5% 01/10/2029	1.600.000	USD	1.373.088	1.442.786	0,06
Moss Creek Resources Holdings Inc 10.5% 15/05/2027	908.000	USD	810.590	799.450	0,03
Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	354.000	USD	268.146	288.672	0,01
Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01/04/2029	5.088.000	USD	4.403.178	4.458.353	0,19
Mozart Debt Merger Sub Inc 5.25% 01/10/2029	1.155.000	USD	1.012.961	1.029.577	0,04
MSCI Inc 3.625% 01/09/2030	2.153.000	USD	1.817.011	1.930.619	0,08
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.125% 15/12/2030	550.000	USD	457.095	479.465	0,02
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.5% 15/08/2028	2.860.000	USD	2.436.531	2.569.750	0,11
Navient Corp 5.875% 25/10/2024	2.160.000	USD	1.778.640	2.029.340	0,09
NCR Corp 5% 01/10/2028	574.000	USD	484.921	517.438	0,02
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	1.149.000	USD	962.957	1.041.072	0,04
NCR Corp 5.25% 01/10/2030	1.064.000	USD	898.732	959.911	0,04
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	634.000	USD	565.289	582.843	0,02
NCR Corp 6.125% 01/09/2029	723.000	USD	647.078	680.842	0,03
Netflix Inc 4.875% 15/06/2030	670.000	USD	602.967	685.642	0,03
Netflix Inc 5.375% 15/11/2029	327.000	USD	291.899	339.928	0,01
New Enterprise Stone & Lime Co Inc 5.25% 15/07/2028	895.000	USD	770.522	797.905	0,03
New Home Co Inc 7.25% 15/10/2025	3.180.000	USD	2.704.197	2.852.269	0,12
New Residential Investment Corp 6.25% 15/10/2025	3.335.000	USD	2.808.509	2.932.612	0,13
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp 7.5% 01/02/2026	2.445.000	USD	2.015.664	2.197.705	0,09
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.125% 01/03/2025 ¹	3.805.000	USD	2.604.335	2.847.928	0,12
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.5% 01/11/2023	2.160.000	USD	1.270.023	1.868.765	0,08
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.5% 15/04/2026 ²	920.000	USD	601.454	687.088	0,03
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 15/07/2029	937.000	USD	777.505	806.321	0,03
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5.625% 01/10/2028	1.458.000	USD	1.259.207	1.325.906	0,06
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5.875% 01/10/2030	325.000	USD	273.788	299.848	0,01
NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC 7.125% 01/04/2026	3.565.000	USD	2.998.299	3.315.933	0,14
Northern Oil and Gas Inc 8.125% 01/03/2028	2.975.000	USD	2.511.639	2.762.810	0,12
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	151.000	USD	127.879	134.162	0,01
Novelis Corp 3.875% 15/08/2031	154.000	USD	130.420	134.536	0,01
Novelis Corp 4.75% 30/01/2030	899.000	USD	807.437	831.947	0,04
NRG Energy Inc 3.375% 15/02/2029	424.000	USD	357.038	364.438	0,02
NRG Energy Inc 3.625% 15/02/2031	607.000	USD	511.136	520.540	0,02
NRG Energy Inc 3.875% 15/02/2032	478.000	USD	406.999	411.903	0,02
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	244.000	USD	206.622	230.362	0,01
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	303.000	USD	271.044	289.457	0,01
Oasis Midstream Partners LP / OMP Finance Corp 8% 01/04/2029	2.482.000	USD	2.117.730	2.368.267	0,10
Oasis Petroleum Inc 6.375% 01/06/2026	839.000	USD	688.001	774.666	0,03
Occidental Petroleum Corp 4.5% 15/07/2044	145.000	USD	91.290	130.375	0,01
Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	2.975.000	USD	2.374.474	2.898.794	0,12
Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/03/2040	1.055.000	USD	1.139.248	1.131.082	0,05
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	2.465.000	USD	1.166.602	2.758.190	0,12
Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	288.000	USD	312.910	329.924	0,01
Ohio National Financial Services Inc 5.8% 24/01/2030	1.670.000	USD	1.497.881	1.660.293	0,07
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 4.125% 30/04/2028	1.095.000	USD	925.727	984.999	0,04
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.125% 30/04/2031	560.000	USD	478.909	511.904	0,02
Ovintiv Inc 7.375% 01/11/2031	635.000	USD	544.071	732.824	0,03
Owens & Minor Inc 4.5% 31/03/2029	4.100.000	USD	3.395.586	3.698.617	0,16
Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023	1.109.000	USD	977.448	1.020.383	0,04
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC 4% 15/10/2027	1.275.000	USD	1.077.820	1.090.881	0,05
Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027	1.969.000	USD	1.708.595	1.757.036	0,07
Patrick Industries Inc 7.5% 15/10/2027	1.492.000	USD	1.373.558	1.398.914	0,06
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.25% 15/06/2025	1.995.000	USD	1.383.030	1.244.893	0,05

¹ 3.079.700 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 874.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 9.25% 15/05/2025	2.605.000	USD	2.214.624	2.179.042	0,09
PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	1.305.000	USD	1.181.027	1.163.667	0,05
Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	1.145.000	USD	945.695	1.107.303	0,05
Peninsula Pacific Entertainment Finance In 8.5% 15/11/2027	2.420.000	USD	2.080.452	2.308.917	0,10
PennyMac Financial Services Inc 4.25% 15/02/2029	905.000	USD	751.193	765.096	0,03
PennyMac Financial Services Inc 5.375% 15/10/2025	1.200.000	USD	1.030.884	1.083.778	0,05
PennyMac Financial Services Inc 5.75% 15/09/2031	870.000	USD	736.664	770.775	0,03
Pilgrim's Pride Corp 3.5% 01/03/2032	938.000	USD	802.910	834.030	0,04
Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	4.117.000	USD	3.498.731	3.813.909	0,16
PK Finance Co-Issuer 5.875% 01/10/2028	621.000	USD	524.029	567.888	0,02
PK Finance Co-Issuer 7.5% 01/06/2025	1.626.000	USD	1.487.627	1.510.927	0,06
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	935.000	USD	771.293	813.800	0,03
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1.353.000	USD	1.197.658	1.204.637	0,05
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	2.389.000	USD	2.225.238	2.202.304	0,09
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	2.714.000	USD	2.332.840	2.517.849	0,11
Prime Finance Inc 6.25% 15/01/2028	2.930.000	USD	2.629.807	2.686.881	0,11
Rackspace Technology Global Inc 3.5% 15/02/2028	1.721.000	USD	1.431.460	1.431.584	0,06
Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 7.25% 01/04/2025	8.620.000	USD	7.220.787	7.722.147	0,33
Rite Aid Corp 7.5% 01/07/2025	1.002.000	USD	843.233	899.835	0,04
Rite Aid Corp 8% 15/11/2026	5.495.000	USD	4.389.084	4.929.313	0,21
RP Escrow Issuer LLC 5.25% 15/12/2025	2.200.000	USD	1.854.067	1.965.394	0,08
Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	3.373.000	USD	2.600.082	2.973.493	0,13
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 8.75% 30/04/2025	1.261.000	USD	1.163.376	1.178.168	0,05
SBA Communications Corp 3.125% 01/02/2029	1.446.000	USD	1.193.863	1.222.424	0,05
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	888.000	USD	804.406	804.494	0,03
Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	1.079.000	USD	873.925	974.914	0,04
Scientific Games International Inc 7% 15/05/2028	1.449.000	USD	1.320.898	1.360.534	0,06
Scientific Games International Inc 8.25% 15/03/2026	1.000.000	USD	908.206	925.264	0,04
Scripps Escrow II Inc 3.875% 15/01/2029	79.000	USD	65.007	69.511	-
Scripps Escrow Inc 5.875% 15/07/2027	592.000	USD	546.268	546.002	0,02
Sensata Technologies Inc 3.75% 15/02/2031	206.000	USD	175.498	180.100	0,01
Sensata Technologies Inc 4.375% 15/02/2030	597.000	USD	539.519	552.577	0,02
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	1.000.000	USD	819.527	826.416	0,04
Sinclair Television Group Inc 4.125% 01/12/2030	3.869.000	USD	3.240.043	3.210.297	0,14
Sinclair Television Group Inc 5.5% 01/03/2030	1.529.000	USD	1.379.181	1.296.329	0,06
Sirius XM Radio Inc 3.125% 01/09/2026	460.000	USD	388.213	403.835	0,02
Sirius XM Radio Inc 4.125% 01/07/2030	1.099.000	USD	953.220	967.539	0,04
Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	78.000	USD	68.196	71.197	-
Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	822.000	USD	732.118	779.751	0,03
SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	835.000	USD	657.341	757.749	0,03
Spanish Broadcasting System Inc 9.75% 01/03/2026	3.465.000	USD	2.859.171	3.142.266	0,13
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1.401.000	USD	1.158.876	1.212.015	0,05
SRM Escrow Issuer LLC 6% 01/11/2028	2.468.000	USD	2.118.569	2.316.083	0,10
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	307.000	USD	269.209	275.477	0,01
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	1.332.000	USD	1.148.261	1.202.513	0,05
Staples Inc 7.5% 15/04/2026	1.972.000	USD	1.749.313	1.772.962	0,08
Starwood Property Trust Inc 3.625% 15/07/2026	530.000	USD	445.191	466.038	0,02
Starwood Property Trust Inc 3.75% 31/12/2024	830.000	USD	732.310	737.490	0,03
Starwood Property Trust Inc 5.5% 01/11/2023	2.430.000	USD	2.062.293	2.208.945	0,09
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1.792.000	USD	1.583.650	1.587.461	0,07
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	1.163.000	USD	1.032.981	1.043.141	0,04
StoneMor Inc 8.5% 15/05/2029	2.970.000	USD	2.515.789	2.703.087	0,12
Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp 5.875% 15/05/2025	5.445.000	USD	4.745.071	4.789.081	0,20
Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	565.000	USD	527.692	447.176	0,02
Summit Midstream Finance Corp 8.5% 15/10/2026	549.000	USD	466.116	501.597	0,02

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Summit Midstream Partners LP 9.5% / perpetual	2.379.000	USD	2.030.237	1.544.827	0,07
Sunnova Energy Corp 5.875% 01/09/2026	953.000	USD	815.711	852.479	0,04
Switch Ltd 3.75% 15/09/2028	958.000	USD	809.740	848.426	0,04
Switch Ltd 4.125% 15/06/2029	1.156.000	USD	947.887	1.041.264	0,04
Talen Energy Supply LLC 10.5% 15/01/2026	1.750.000	USD	1.015.100	680.949	0,03
Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	1.270.000	USD	425.892	441.127	0,02
Talen Energy Supply LLC 6.625% 15/01/2028	2.525.000	USD	2.182.741	1.915.066	0,08
Talen Energy Supply LLC 7.25% 15/05/2027	550.000	USD	434.680	425.936	0,02
Talen Energy Supply LLC 7.625% 01/06/2028	5.000	USD	4.051	3.914	-
Targa Resources Partners Finance Corp 4% 15/01/2032	549.000	USD	452.690	504.228	0,02
Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01/02/2031	1.983.000	USD	1.685.558	1.887.930	0,08
Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	497.000	USD	420.598	457.037	0,02
Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	1.036.000	USD	933.617	992.108	0,04
Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/07/2027	470.000	USD	417.651	442.330	0,02
Taylor Morrison Communities Inc 6.625% 15/07/2027	1.340.000	USD	1.177.185	1.240.195	0,05
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	1.612.000	USD	1.361.202	1.334.238	0,06
TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	719.000	USD	645.335	639.481	0,03
TEGNA Inc 4.75% 15/03/2026	446.000	USD	378.206	408.354	0,02
Tenet Healthcare Corp 4.375% 15/01/2030	5.025.000	USD	4.432.714	4.463.642	0,19
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/06/2028	50.000	USD	44.711	45.233	-
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	1.259.000	USD	1.122.203	1.137.927	0,05
Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/11/2027	1.259.000	USD	1.122.203	1.152.142	0,05
Tenet Healthcare Corp 6.125% 01/10/2028	2.405.000	USD	2.141.044	2.230.970	0,10
Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/04/2025	272.000	USD	250.380	250.815	0,01
Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	1.840.000	USD	1.673.466	1.745.104	0,07
TISP Finance Inc 8.875% 15/05/2023	316.103	USD	259.291	270.322	0,01
TransDigm Inc 4.875% 01/05/2029	1.910.000	USD	1.602.359	1.683.292	0,07
TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	1.750.000	USD	1.696.519	1.599.268	0,07
Travel + Leisure Co 4.5% 01/12/2029	903.000	USD	790.683	798.208	0,03
Triumph Group Inc 6.25% 15/09/2024	290.000	USD	197.553	256.287	0,01
Triumph Group Inc 8.875% 01/06/2024	596.000	USD	501.578	571.724	0,02
Turning Point Brands Inc 5.625% 15/02/2026	2.430.000	USD	2.022.893	2.142.169	0,09
Tutor Perini Corp 6.875% 01/05/2025 ¹	4.240.000	USD	3.661.330	3.744.414	0,16
Uber Technologies Inc 4.5% 15/08/2029	1.899.000	USD	1.616.927	1.700.567	0,07
Uber Technologies Inc 7.5% 15/09/2027	2.329.000	USD	2.111.396	2.219.186	0,09
Uber Technologies Inc 8% 01/11/2026	1.292.000	USD	1.214.544	1.210.551	0,05
Unifrax Escrow Issuer Corp 5.25% 30/09/2028	3.401.000	USD	2.877.570	3.015.232	0,13
Unifrax Escrow Issuer Corp 7.5% 30/09/2029	386.000	USD	326.593	343.249	0,01
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	1.750.000	USD	1.479.603	1.656.268	0,07
United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust 4.625% 03/09/2022	323.000	USD	106.872	127.720	0,01
United Airlines Inc 4.375% 15/04/2026	3.035.000	USD	2.536.035	2.771.399	0,12
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/04/2029	1.061.000	USD	904.711	910.275	0,04
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/11/2025	1.235.000	USD	1.050.930	1.104.202	0,05
United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	3.768.000	USD	3.299.330	3.299.451	0,14
Univision Communications Inc 6.625% 01/06/2027	1.205.000	USD	1.062.236	1.138.138	0,05
Univision Communications Inc 9.5% 01/05/2025	309.000	USD	281.720	290.727	0,01
Urban One Inc 7.375% 01/02/2028	5.700.000	USD	4.671.751	5.160.975	0,22
USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	1.166.000	USD	1.041.780	1.079.227	0,05
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	2.430.000	USD	2.091.402	2.374.229	0,10
Vector Group Ltd 10.5% 01/11/2026	1.480.000	USD	1.317.674	1.348.619	0,06
Vector Group Ltd 5.75% 01/02/2029	2.080.000	USD	1.710.737	1.779.779	0,08
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% 01/11/2033	1.200.000	USD	1.063.457	1.098.582	0,05
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% 15/08/2029	530.000	USD	445.959	483.543	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.125% 15/08/2031	530.000	USD	445.959	494.533	0,02

¹ 559.700 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Vertiv Group Corp 4.125% 15/11/2028	1.113.000	USD	960.352	988.840	0,04
Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	2.259.000	USD	1.863.771	1.874.819	0,08
Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	1.232.000	USD	1.085.244	1.072.529	0,05
Viking Cruises Ltd 7% 15/02/2029	113.000	USD	96.818	97.728	-
Vistra Corp 7% / perpetual	1.735.000	USD	1.542.634	1.543.177	0,07
Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	1.716.000	USD	1.471.700	1.562.749	0,07
Vistra Operations Co LLC 5.5% 01/09/2026	1.242.000	USD	1.134.477	1.122.715	0,05
Vistra Operations Co LLC 5.625% 15/02/2027	825.000	USD	749.332	748.355	0,03
Wabash National Corp 4.5% 15/10/2028	1.194.000	USD	1.020.398	1.063.072	0,05
Western Global Airlines LLC 10.375% 15/08/2025	2.585.000	USD	2.227.289	2.534.537	0,11
WeWork Cos Inc 7.875% 01/05/2025	6.315.000	USD	5.095.371	5.291.005	0,23
WW International Inc 4.5% 15/04/2029	1.806.000	USD	1.525.096	1.506.181	0,06
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	275.000	USD	211.721	243.972	0,01
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027 ¹	1.225.000	USD	837.906	1.082.507	0,05
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 7.75% 15/04/2025	4.165.000	USD	3.744.264	3.839.367	0,16
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	2.013.000	USD	1.774.101	1.742.435	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			600.827.951	626.102.227	26,66
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	2.911.000	USD	642.347	204.784	0,01
Venezuela, insgesamt			642.347	204.784	0,01
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			834.851.245	860.993.893	36,69
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			834.851.245	860.993.893	36,69
C) ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
Noble Corp PLC NPV	22.818	USD	128.897	467.717	0,02
Kaimaninseln, insgesamt			128.897	467.717	0,02
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Amh New Finance	813.493	USD	5.214.895	3.812.800	0,16
Bowlero Corp / preference	2.410	USD	2.141.937	2.119.240	0,09
Copper Earno CTF - AI	39.688	USD	181.481	418.797	0,02
Copper Property CTL Pass Through Trust	197.662	USD	1.521.817	3.910.829	0,17
First Wave Marine Inc ²	574	USD	-	-	-
Guitar Center Equity	19.819	USD	5.349.488	1.969.352	0,08
Guitar Center Equity Preferred / preference	335	USD	77.697	28.881	-
Hexion Holdings Corp	121.841	USD	473.988	3.064.239	0,13
Homer City Holdings LLC Ser A	85.721	USD	3.224.654	754	-
Monitronics International Inc	167.726	USD	2.498.126	383.490	0,02
New Cotai - Share Class B ³	7	USD	-	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			20.684.083	15.708.382	0,67
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			20.812.980	16.176.099	0,69

¹ 1.100.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im August 2005 widerrufen.

³ Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und hatte noch nie einen Wert.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
BRASILIEN					
OAS SA 16/05/2039 / perpetual	270.393	USD	-	238	-
Brasilien, insgesamt			-	238	-
KAIMANINSELN					
Noble Corp 05/02/2028 NBLRF	17.108	USD	11.144	113.582	-
Noble Corp 05/02/2028 NBLTF	17.108	USD	11.144	173.006	0,01
Kaimaninseln, insgesamt			22.288	286.588	0,01
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Guitar Center Warrant Tranch 1	4.821	USD	401.277	142.231	0,01
Guitar Center Warrant Tranch 2	5.246	USD	190.826	64.260	-
Guitar Center Warrant Tranch 3	425	USD	15.460	5.206	-
Windstream Services LLC	109.189	USD	2.002.425	1.824.297	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			2.609.988	2.035.994	0,09
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			2.632.276	2.322.820	0,10
3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
BERMUDA					
Digicel Group Holdings Ltd 7% / perpetual	66.877	USD	89.057	51.310	-
Digicel Group Holdings Ltd 8% 01/04/2025	44.197	USD	204.032	36.056	-
Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016 ¹	3.104.241	USD	1.415.286	-	-
Bermuda, insgesamt			1.708.375	87.366	-
KANADA					
Air Canada 4% 01/07/2025	445.000	USD	412.182	516.062	0,02
NuVista Energy Ltd 7.875% 23/07/2026	3.180.000	CAD	2.124.954	2.280.199	0,10
Secure Energy Services Inc 7.25% 30/12/2026	415.000	CAD	277.824	288.906	0,01
Secure Energy Services Inc 7.25% 30/12/2026 144a	2.023.000	CAD	1.370.475	1.394.236	0,06
Sino-Forest Corp 10.25% 28/07/2014 ²	971.000	USD	328.214	-	-
Sino-Forest Corp 4.25% 15/12/2016 ²	240.000	USD	52.509	-	-
Sino-Forest Corp 6.25% 21/10/2014 ²	1.958.000	USD	603.139	-	-
Kanada, insgesamt			5.169.297	4.479.403	0,19
DEUTSCHLAND					
IHO Verwaltungs GmbH 6% 15/05/2027	1.425.000	USD	1.277.569	1.287.600	0,05
IHO Verwaltungs GmbH 6.375% 15/05/2029	1.125.000	USD	1.008.607	1.055.207	0,05
Deutschland, insgesamt			2.286.176	2.342.807	0,10
NIEDERLANDE					
Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	600.000	EUR	600.000	641.244	0,03
Niederlande, insgesamt			600.000	641.244	0,03

¹ Es wurde Weisung erteilt, die PIK-Aktie mit null zu bewerten.

² Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
SINGAPUR					
SingTel 10.25% 28/07/2014 ¹	128.000	USD	31.514	-	-
SingTel 4.25% 15/12/2016 ¹	2.042.000	USD	458.000	-	-
SingTel 6.25% 21/10/2017 ¹	272.000	USD	66.125	-	-
Singapur, insgesamt			555.639	-	-
SPANIEN					
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19G 1.5% 26/10/2024 ²	251.834	USD	267.838	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19L 1.5% 26/10/2024 ²	251.834	USD	-	-	-
Spanien, insgesamt			267.838	-	-
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Avianca Midco 2 Ltd 9% 01/12/2028	3.812.860	USD	3.128.642	3.219.594	0,14
Vereinigtes Königreich, insgesamt			3.128.642	3.219.594	0,14
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AMH New Finance Inc 9% 01/09/2025	1.806.000	USD	1.400.123	1.695.309	0,07
CEMEX Materials LLC 7.7% 21/07/2025	2.825.000	USD	2.707.493	2.782.272	0,12
Chesapeake Energy 0% 18 - 31/12/2999 ³	4.605.000	USD	-	-	-
CSC Holdings LLC 7.5% 01/04/2028	3.741.000	USD	3.563.803	3.524.146	0,15
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.5% 01/04/2025	709.000	USD	756.434	632.034	0,03
ESC CB CHESAPEAKE ENER ³	1.705.000	USD	-	-	-
MONITRONICS 9.125% 12-1.4.20 CONTRA ⁴	4.503.000	USD	-	-	-
Saracen Development LLC 14% 15/10/2025	5.019.335	USD	4.378.020	4.886.481	0,21
Ultratech DFLT 7.125% 15/04/2025 ⁵	1.722.000	USD	1.589.042	-	-
Ultra Escrow/DEFT 6.875% 15/04/2022 ⁵	285.000	USD	268.437	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			14.663.352	13.520.242	0,58
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			28.379.319	24.290.656	1,04
4) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund ⁶	1.244.360	USD	120.606.099	129.708.046	5,54
Irland, insgesamt			120.606.099	129.708.046	5,54
LUXEMBURG					
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities ⁶	79.646	USD	7.017.224	9.401.768	0,40
Luxemburg, insgesamt			7.017.224	9.401.768	0,40
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			127.623.323	139.109.814	5,94

¹ Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

² Für dieses Wertpapier wurde Insolvenz angemeldet. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

³ Dieses Wertpapier ist in Verzug - auf einem Treuhandkonto und könnte möglicherweise in der Zukunft zu einem Anspruch führen.

⁴ Dieses Wertpapier ist nicht mehr vorhanden, es wurde im Rahmen eines Insolvenzverfahrens ausgetauscht.

⁵ Emittent ist in Verzug.

⁶ OGAW.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
5) GELDMARKTINSTRUMENTE: LAUFZEITKREDIT					
KANADA					
Arctic Can Frn 21 - 31/12/2027 T1	1.530.160	USD	1.274.591	1.338.822	0,06
Arctic Can Frn 21 - 31/12/2024 T1 a2	240.075	USD	199.854	211.216	0,01
Kanada, insgesamt			1.474.445	1.550.038	0,07
LUXEMBURG					
Travelport FRN /TLB2 18/03/2026	1.662.950	USD	1.219.755	1.213.725	0,05
Travelport Finance Luxembourg Sarl 8% 28/02/2025	818.416	USD	696.608	738.733	0,03
Luxemburg, insgesamt			1.916.363	1.952.458	0,08
NIEDERLANDE					
Bright Bidco BV 4.5% 30/06/2024	2.367.010	USD	1.524.826	1.600.500	0,07
Niederlande, insgesamt			1.524.826	1.600.500	0,07
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
1236904 BC LTD 5.6037% 03/04/2027	5.106.026	USD	4.112.426	4.414.252	0,19
Abe Investment Holdings Inc 4.664% 19/02/2026	1.837.214	USD	1.455.911	1.615.898	0,07
AgroFresh Inc 7.25% 31/12/2024	4.942.024	USD	4.181.612	4.364.817	0,19
AP Gaming I LLC 14% 15/02/2024	1.476.313	USD	1.322.885	1.324.164	0,06
Boardriders Inc 8.1013% 23/04/2024	3.449.895	USD	2.985.846	2.973.002	0,13
Carestream Health Inc 7.75% 05/08/2023	10.199.249	USD	8.137.196	8.985.599	0,38
CBAC Borrower LLC 4.216% 07/07/2024	3.233.539	USD	2.449.926	2.800.173	0,12
Cenveo FRN /TL 21 - 23/06/2026	4.710.844	USD	3.808.310	4.064.822	0,17
ConvergeOne Holdings Inc 5.216% 04/01/2026	4.439.382	USD	3.714.124	3.816.572	0,16
DMT Solutions Global Corp 7.6013% 02/07/2024	4.224.805	USD	3.565.651	3.622.217	0,15
East Valley Tourist Development Authority 9% 07/03/2022	3.831.535	USD	3.316.054	3.360.848	0,14
Envision Healthcare Corp 3.966% 10/10/2025	13.808.120	USD	10.495.161	9.734.653	0,42
EPIC Y-Grade Services LP 7% 30/06/2027	11.608.179	USD	8.583.054	8.589.767	0,37
JC Penney Corp Inc 5.25% 23/06/2023	3.072.024	USD	1.180.326	2.701	-
LifeScan Global Corp 6.2091% 10/01/2024	10.773.376	USD	8.966.337	9.240.169	0,39
Mashant Frn 21 - 16/02/2022 /TI B	2.841.417	USD	2.516.584	2.414.280	0,10
Mavenir Systems Inc 5.25% 18/08/2028	2.290.000	USD	1.922.412	2.007.838	0,09
Mountaineer Frn - 22/10/2028 /TI	3.170.000	USD	2.612.974	2.703.922	0,12
Penney Frn 20 - 07/12/2025 /TI	3.063.346	USD	2.703.848	2.698.260	0,12
Polymer Additives Inc 6.1322% 31/07/2025	661.550	USD	568.865	563.702	0,02
Revlon Consumer Products Corp 4.25% 09/07/2023	7.407.140	USD	5.071.497	3.777.824	0,16
Sij LLC Frn 20 - 15/07/2026 TI	2.375.861	USD	2.008.013	2.063.105	0,09
Sunset Debt Frn - 17/09/2028 /TI	3.180.000	USD	2.682.287	2.768.378	0,12
Syniverse Holdings Inc 6% 03/09/2023	9.750.530	USD	7.222.516	8.513.451	0,36
Team Health Holdings Inc 3.75% 06/02/2024	5.018.070	USD	3.802.188	4.206.362	0,18
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			99.386.003	100.626.776	4,30
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: LAUFZEITKREDIT			104.301.637	105.729.772	4,52
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			283.749.535	287.629.161	12,29
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			2.112.409.208	2.146.425.090	91,67
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				194.947.907	8,33
GESAMTNETTOVERMÖGEN				2.341.372.997	100,00

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	997.802.036	42,15
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	860.993.893	36,37
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	287.629.161	12,15
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	6.997.177	0,30
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	531.904	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	175.213.740	7,40
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	3.284.565	0,14
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	783.992	0,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	34.123.172	1,44
GESAMT	2.367.359.640	100,00

GLOBAL HIGH YIELD

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	26,24
Investmentfonds	6,17
Nachrichtenübertragung	6,12
Banken und Finanzinstitute	6,10
Länder, Regionen und Gemeinden	5,38
Benzin	5,05
Verschiedenes	3,78
Freizeitindustrie	2,47
Immobilien-gesellschaften	2,43
Transportwesen	2,33
Öffentlicher Dienst	2,26
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,20
Internet-Software	1,96
Chemische Stoffe	1,90
Bauwesen, Baustoffe	1,82
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,75
Sonstige Dienstleistungen	1,31
Einzelhandel	1,30
Automobilindustrie	1,17
Mechanik und Maschinen	0,86
Bergbau, Schwerindustrie	0,83
Grafik und Verlagswesen	0,81
Edelmetalle	0,76
Lebensmittel und Brennereien	0,74
Konsumgüter	0,69
Verpackungs- und Containerindustrie	0,60
Elektronische und elektrische Geräte	0,50
Luftfahrttechnik	0,50
Forst- und Papierindustrie	0,46
Elektronische Halbleiterindustrie	0,41
Büroausstattung, Computer	0,35
Versicherungen	0,34
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,33
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,30
Biotechnologie	0,24
Textilindustrie	0,22
Geschäftsgebäude	0,20
Nicht-Eisenmetalle	0,15
Reifen- und Gummiindustrie	0,14
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,14
Verschiedene Kapitalgüter	0,14
Umweltschutz und Recycling	0,11
Fotografie und optische Geräte	0,09
Überstaatliche Einrichtungen	0,02
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	91,67
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	8,33
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	4.733	USD	662.310	494.401	0,05
NetEase Inc	5.525	USD	493.820	494.490	0,05
Kaimaninseln, insgesamt			1.156.130	988.891	0,10
FRANKREICH					
Edenred	13.423	EUR	614.629	544.571	0,05
Kering SA	1.592	EUR	1.060.856	1.125.385	0,11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.536	EUR	1.090.152	1.116.672	0,11
Pernod Ricard SA	5.398	EUR	1.106.992	1.141.677	0,11
Frankreich, insgesamt			3.872.629	3.928.305	0,38
DEUTSCHLAND					
Deutsche Boerse AG	5.567	EUR	826.112	818.906	0,08
HelloFresh SE	15.088	EUR	1.230.033	1.019.044	0,10
Deutschland, insgesamt			2.056.145	1.837.950	0,18
IRLAND					
Accenture Plc	3.542	USD	1.121.496	1.291.185	0,12
Medtronic Plc	8.955	USD	950.672	814.628	0,08
Irland, insgesamt			2.072.168	2.105.813	0,20
ITALIEN					
Moncler SpA	10.546	EUR	720.142	675.155	0,06
Italien, insgesamt			720.142	675.155	0,06
JAPAN					
Bandai Namco Holdings Inc	12.800	JPY	904.968	879.110	0,08
Nintendo Co Ltd	1.300	JPY	557.988	532.591	0,05
Japan, insgesamt			1.462.956	1.411.701	0,13
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	1.559	EUR	1.145.897	1.101.745	0,10
Niederlande, insgesamt			1.145.897	1.101.745	0,10
SCHWEDEN					
Sandvik AB	37.458	SEK	842.929	918.982	0,09
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	59.048	SEK	567.163	572.296	0,05
Schweden, insgesamt			1.410.092	1.491.278	0,14

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	9.742	CHF	1.138.846	1.287.607	0,12
Nestle SA	8.427	CHF	973.176	1.036.459	0,10
Sonova Holding AG	3.534	CHF	1.291.041	1.220.338	0,11
TE Connectivity Ltd	6.374	USD	868.913	904.310	0,08
Schweiz, insgesamt			4.271.976	4.448.714	0,41
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
British American Tobacco Plc	25.939	GBP	772.556	844.498	0,08
London Stock Exchange Group Plc	12.571	GBP	1.049.640	1.037.598	0,10
Sensata Technologies Holding Plc	18.437	USD	948.751	1.000.157	0,09
Vereinigtes Königreich, insgesamt			2.770.947	2.882.253	0,27
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alphabet Inc A	1.043	USD	2.682.541	2.657.064	0,25
Apple Inc	3.016	USD	422.389	470.938	0,04
Applied Materials Inc	8.345	USD	1.104.630	1.154.739	0,11
Automatic Data Processing Inc	4.408	USD	865.321	955.790	0,09
Becton Dickinson and Co	4.022	USD	851.265	889.424	0,08
BlackRock Inc	1.739	USD	1.449.362	1.400.069	0,13
Booking Holdings Inc	681	USD	1.533.304	1.436.753	0,13
Boston Scientific Corp	13.570	USD	507.719	506.906	0,05
EBay Inc	17.269	USD	1.099.356	1.009.839	0,09
Entegris Inc	5.169	USD	659.941	629.898	0,06
Equifax Inc	4.967	USD	1.229.412	1.278.832	0,12
Estee Lauder Cos Inc	3.716	USD	1.120.332	1.209.693	0,11
Fidelity National Information Services Inc	8.964	USD	887.711	860.377	0,08
Global Payments Inc	7.171	USD	832.873	852.423	0,08
Intercontinental Exchange Inc	10.012	USD	1.172.861	1.204.134	0,11
IQVIA Holdings Inc	5.486	USD	1.190.066	1.361.080	0,13
Jacobs Engineering Group Inc	8.793	USD	1.098.133	1.076.547	0,10
Mastercard Inc	5.842	USD	1.755.607	1.845.891	0,17
Meta Platforms Inc	4.591	USD	1.341.488	1.357.882	0,13
Microsoft Corp	9.872	USD	2.870.708	2.919.584	0,27
NIKE Inc	8.283	USD	1.228.334	1.213.971	0,11
PPG Industries Inc	5.074	USD	711.385	769.399	0,07
S&P Global Inc	2.960	USD	1.179.173	1.228.379	0,12
Stryker Corp	3.158	USD	750.900	742.624	0,07
Synopsys Inc	1.830	USD	541.499	592.996	0,06
TransUnion	8.345	USD	825.182	870.164	0,08
United Parcel Service Inc	5.749	USD	1.038.332	1.083.574	0,10
Visa Inc	8.136	USD	1.548.009	1.550.433	0,15
Walt Disney Co	6.344	USD	904.763	864.072	0,08
WW Grainger Inc	1.890	USD	774.025	861.303	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			34.176.621	34.854.778	3,25
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			55.115.703	55.726.583	5,22
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	973.000	USD	894.447	902.369	0,08
Australien, insgesamt			894.447	902.369	0,08

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ÖSTERREICH					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	800.000	EUR	865.696	833.072	0,08
Erste Group Bank AG 4.25% / perpetual	800.000	EUR	857.376	836.392	0,08
Österreich, insgesamt			1.723.072	1.669.464	0,16
KAIMANINSELN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	856.000	GBP	1.009.319	1.007.520	0,09
Kaimaninseln, insgesamt			1.009.319	1.007.520	0,09
KROATIEN					
Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	948.000	EUR	1.006.539	979.275	0,09
Kroatien, insgesamt			1.006.539	979.275	0,09
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
EP Infrastructure AS 1.816% 02/03/2031	968.000	EUR	1.006.062	967.226	0,09
Tschechische Republik, insgesamt			1.006.062	967.226	0,09
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 5.875% EMTN / perpetual	969.000	EUR	1.002.547	979.465	0,09
Dänemark, insgesamt			1.002.547	979.465	0,09
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond 3.875% 16/02/2026 EMTN	1.163.000	USD	960.750	956.131	0,09
Ägypten, insgesamt			960.750	956.131	0,09
FRANKREICH					
MACIF 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	618.438	600.612	0,06
MACIF 3.5% / perpetual	600.000	EUR	608.790	598.866	0,06
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	800.000	EUR	791.016	805.680	0,08
Frankreich, insgesamt			2.018.244	2.005.158	0,20
DEUTSCHLAND					
Bayer AG 2.375% 12/11/2079	600.000	EUR	609.420	598.344	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	- ¹	EUR	1	1	-
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	37.800.000	EUR	55.079.892	52.552.961	4,93
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	600.000	GBP	708.960	696.165	0,07
Deutschland, insgesamt			56.398.273	53.847.471	5,06
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	1.350.000	EUR	1.341.576	1.283.945	0,12
Griechenland, insgesamt			1.341.576	1.283.945	0,12
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	1.457.000	EUR	1.737.473	1.691.286	0,16
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	15.292.000.000	IDR	902.972	959.145	0,09
Indonesien, insgesamt			2.640.445	2.650.431	0,25

¹ Verbleibende Anteile.

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	969.000	EUR	1.042.411	1.021.520	0,10
Permanent TSB Group Holdings Plc 2.125% 26/09/2024 EMTN	969.000	EUR	992.450	983.680	0,09
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	600.000	EUR	611.856	608.388	0,06
Irland, insgesamt			2.646.717	2.613.588	0,25
ITALIEN					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	873.000	EUR	931.142	897.025	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	30.700.000	EUR	34.363.458	33.156.306	3,11
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	1.162.000	EUR	1.158.386	1.114.858	0,10
Italien, insgesamt			36.452.986	35.168.189	3,29
JAPAN					
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	961.000	EUR	965.132	944.509	0,09
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	775.000	EUR	773.489	764.638	0,07
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	872.000	EUR	860.150	825.583	0,08
Japan, insgesamt			2.598.771	2.534.730	0,24
JERSEY					
Heathrow Funding Ltd 1.5% 11/02/2030 EMTN	968.000	EUR	1.012.460	996.343	0,09
Jersey, insgesamt			1.012.460	996.343	0,09
LUXEMBURG					
ADLER Group SA 1.875% 14/01/2026	900.000	EUR	875.790	754.497	0,07
CBRE Global Investors Open-Ended Funds 0.5% 27/01/2028	1.357.000	EUR	1.361.139	1.320.090	0,12
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	753.000	EUR	769.604	738.128	0,07
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	872.000	EUR	884.330	855.615	0,08
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	872.000	EUR	1.027.547	988.613	0,09
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	800.000	EUR	866.112	845.456	0,08
Luxemburg, insgesamt			5.784.522	5.502.399	0,51
MAURITIUS					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	1.062.000	USD	873.037	946.760	0,09
Mauritius, insgesamt			873.037	946.760	0,09
MEXIKO					
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	97.700	MXN	452.651	444.489	0,04
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	1.160.000	EUR	1.105.480	1.077.849	0,10
Mexico Government International Bond 3.625% 09/04/2029 EMTN	968.000	EUR	1.134.399	1.119.792	0,11
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	176.255	MXN	669.371	680.111	0,06
Mexiko, insgesamt			3.361.901	3.322.241	0,31
NIEDERLANDE					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	500.000	EUR	499.965	494.940	0,05
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028	872.000	EUR	901.639	861.745	0,08
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	700.000	EUR	713.237	711.249	0,07
AT Securities BV 5.25% / perpetual	750.000	USD	670.373	680.955	0,06

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
ELM BV for Firmenich International SA 3.75% / perpetual	872.000	EUR	948.230	920.291	0,09
JAB Holdings BV 2% 18/05/2028	900.000	EUR	991.512	960.390	0,09
JT International Financial Services BV 2.375% 07/04/2081	968.000	EUR	1.022.547	1.008.743	0,09
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	700.000	EUR	779.562	761.880	0,07
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	900.000	EUR	930.780	901.143	0,08
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	871.000	EUR	947.517	910.282	0,09
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	299.181	0,03
Volkswagen International Finance NV 2.7% / perpetual	900.000	EUR	928.539	916.875	0,09
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	871.000	EUR	898.158	877.472	0,08
Niederlande, insgesamt			10.530.202	10.305.146	0,97
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.450.000	NZD	1.476.082	1.418.940	0,13
Neuseeland, insgesamt			1.476.082	1.418.940	0,13
PERU					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	4.894.000	PEN	1.138.458	1.104.250	0,10
Peru, insgesamt			1.138.458	1.104.250	0,10
POLEN					
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	800.000	EUR	823.672	803.496	0,08
Polen, insgesamt			823.672	803.496	0,08
PORTUGAL					
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	300.000	EUR	296.625	295.434	0,03
Novo Banco SA 8.5% 06/07/2028	300.000	EUR	309.000	303.996	0,03
Portugal, insgesamt			605.625	599.430	0,06
RUSSLAND					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031	92.298.000	RUB	991.833	917.899	0,09
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025	900.000	EUR	989.550	965.394	0,09
Russland			1.981.383	1.883.293	0,18
SAN MARINO					
San Marino Government Bond 3.25% 24/02/2024	600.000	EUR	621.000	617.838	0,06
San Marino, insgesamt			621.000	617.838	0,06
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	969.000	EUR	981.433	935.947	0,09
Serbien, insgesamt			981.433	935.947	0,09
SINGAPUR					
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	2.840.000	SGD	1.803.272	1.758.388	0,18
Singapur, insgesamt			1.803.272	1.758.388	0,18

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	900.000	EUR	963.576	928.773	0,09
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	900.000	EUR	893.277	866.295	0,08
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	1.300.000	EUR	1.289.093	1.240.642	0,12
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	800.000	EUR	807.216	759.584	0,07
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	1.100.000	EUR	1.094.291	1.074.018	0,10
Lorca Telecom Bondco SA REG S 4% 18/09/2027	1.200.000	EUR	1.200.000	1.218.312	0,11
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	700.000	EUR	817.103	793.884	0,07
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	17.200.000	EUR	23.125.056	21.980.051	2,06
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	378.028	370.407	0,04
Spanien, insgesamt			30.567.640	29.231.966	2,74
SCHWEDEN					
Heimstaden Bostad AB 3.248% / perpetual	564.000	EUR	585.770	564.305	0,05
Schweden, insgesamt			585.770	564.305	0,05
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	973.000	USD	892.242	899.845	0,08
Schweiz, insgesamt			892.242	899.845	0,08
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	800.000	EUR	793.232	783.152	0,07
Imperial Brands Finance Plc 2.125% 12/02/2027 EMTN	500.000	EUR	540.735	524.305	0,05
InterContinental Hotels Group Plc 2.125% 15/05/2027 EMTN	969.000	EUR	1.053.400	1.024.214	0,10
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	500.000	USD	453.216	461.761	0,04
Phoenix Group Holdings Plc 5.75% / perpetual	250.000	GBP	319.739	316.730	0,03
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	450.000	USD	397.838	396.532	0,04
Vereinigtes Königreich, insgesamt			3.558.160	3.506.694	0,33
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	900.000	EUR	918.900	900.567	0,08
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	23.500.000	BRL	874.228	757.274	0,07
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	869.000	EUR	884.494	874.779	0,08
Southern Co 1.875% 15/09/2081	1.000.000	EUR	1.000.000	970.710	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			3.677.622	3.503.330	0,32
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			181.974.229	175.465.573	16,47
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lyxor MSCI World UCITS ETF ¹	152.415	EUR	27.871.121	43.078.576	4,05
Frankreich, insgesamt			27.871.121	43.078.576	4,05
IRLAND					
iShares China CNY Bond UCITS ETF ¹	4.268.516	GBP	19.398.481	21.216.935	1,99
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF ¹	4.797.768	USD	24.286.949	26.178.464	2,46
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ¹	714.689	USD	33.276.367	31.611.728	2,97
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ¹	369.002	USD	24.254.719	27.561.581	2,59
Irland, insgesamt			101.216.516	106.568.708	10,01

¹ ETF

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
Kempen Global High Dividend Fund NV ¹	604.549	EUR	18.473.706	21.612.627	2,03
Niederlande, insgesamt			18.473.706	21.612.627	2,03
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			147.561.343	171.259.911	16,09
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			384.651.275	402.452.067	37,78
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
INDONESIEN					
Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/01/2029	895.000	USD	882.674	901.745	0,09
Indonesien, insgesamt			882.674	901.745	0,09
LUXEMBURG					
JBS Finance Luxembourg Sarl 3.625% 15/01/2032	965.000	USD	815.217	853.624	0,08
Luxemburg, insgesamt			815.217	853.624	0,08
MALAYSIA					
Malaysia Government Bond 3.502% 31/05/2027	6.200.000	MYR	1.297.717	1.324.323	0,12
Malaysia, insgesamt			1.297.717	1.324.323	0,12
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 4% 22/07/2031	44.470.000	PHP	756.662	716.702	0,07
Philippinen, insgesamt			756.662	716.702	0,07
SPANIEN					
Unicaja Banco SA 4.875% / perpetual	600.000	EUR	600.000	594.390	0,06
Spanien, insgesamt			600.000	594.390	0,06
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	650.000	EUR	649.750	648.824	0,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			649.750	648.824	0,06
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	517.000	GBP	654.271	643.200	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			654.271	643.200	0,06
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			5.656.291	5.682.808	0,54
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.656.291	5.682.808	0,54

¹ OGAW.

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
GUERNSEY					
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 10/09/2025 EMTN	5.000.000	EUR	5.000.000	4.718.500	0,44
Guernsey, insgesamt			5.000.000	4.718.500	0,44
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			5.000.000	4.718.500	0,44
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	22.110.378	EUR	32.148.489	32.878.132	3,09
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ¹	759.291	EUR	74.897.946	74.782.617	7,02
PIMCO GIS Global Bond Fund ¹	2.276.076	EUR	42.967.745	42.357.773	3,98
Irland, insgesamt			150.014.180	150.018.522	14,09
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity ¹	126.838	EUR	21.243.861	21.311.277	2,00
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	710.861	EUR	14.179.275	21.631.498	2,03
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund ¹	8.107.686	EUR	81.991.033	84.644.245	7,95
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	592.481	EUR	65.640.946	63.561.342	5,97
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund ¹	15.623	EUR	16.390.497	21.695.809	2,04
Exane Funds I - Exane Integrale Fund ^{1,2}	1.199	EUR	-	-	-
Flossbach von Storch Bond Opportunities ¹	632.361	EUR	63.425.804	63.539.620	5,97
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund ¹	345.388	USD	31.918.305	33.032.388	3,10
Jupiter JGF - Dynamic Bond ¹	1.462.293	EUR	21.261.570	21.232.500	1,99
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds ¹	511.054	EUR	51.121.848	53.752.696	5,05
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond ¹	825.216	EUR	83.386.853	84.766.171	7,96
Luxemburg, insgesamt			450.559.992	469.167.546	44,06
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			600.574.172	619.186.068	58,15
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			605.574.172	623.904.568	58,59
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			995.881.738	1.032.039.443	96,91
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				32.894.237	3,09
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.064.933.680	100,00

¹ OGAW.

² Abgeschrieben von Mediolanum.

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	402.452.067	37,28
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	5.682.808	0,53
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	623.904.568	57,79
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	893.344	0,08
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	281.819	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	32.703.921	3,03
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	8.395.349	0,78
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	890.354	0,08
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.429.474	0,41
GESAMT	1.079.633.704	100,00

PREMIUM COUPON COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	74,36
Länder, Regionen und Gemeinden	11,71
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,18
Internet-Software	1,29
Banken und Finanzinstitute	1,10
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,71
Versicherungen	0,36
Sonstige Dienstleistungen	0,32
Elektronische Halbleiterindustrie	0,32
Einzelhandel	0,29
Nachrichtenübertragung	0,28
Textilindustrie	0,28
Benzin	0,27
Transportwesen	0,27
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,26
Öffentlicher Dienst	0,25
Immobilien-gesellschaften	0,21
Chemische Stoffe	0,21
Lebensmittel und Brennereien	0,20
Grafik und Verlagswesen	0,20
Luftfahrttechnik	0,19
Elektronische und elektrische Geräte	0,17
Bauwesen, Baustoffe	0,10
Freizeitindustrie	0,10
Mechanik und Maschinen	0,09
Verpackungs- und Containerindustrie	0,08
Überstaatliche Einrichtungen	0,07
Büroausstattung, Computer	0,04
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	96,91
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	3,09
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	11.243.772	EUR	13.286.072	20.487.277	7,31
iShares China CNY Bond UCITS ETF ²	1.713.034	GBP	7.663.444	8.514.746	3,04
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF ²	1.477.840	USD	6.217.094	8.063.663	2,88
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF ²	264.866	USD	19.256.134	19.659.989	7,02
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF ²	910.629	USD	3.346.857	4.063.878	1,45
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC ²	872.705	USD	6.337.848	8.334.134	2,97
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ²	532.838	USD	33.647.503	39.798.856	14,21
Irland, insgesamt			89.754.952	108.922.543	38,88
LUXEMBURG					
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF ²	249.665	EUR	12.700.459	14.450.610	5,16
Wellington Global Research Equity Fund ¹	299.964	USD	14.500.608	21.109.563	7,54
Luxemburg, insgesamt			27.201.067	35.560.173	12,70
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			116.956.019	144.482.716	51,58
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			116.956.019	144.482.716	51,58
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lazard Convertible Global - PC H USD ¹	516	EUR	6.885.639	8.129.250	2,90
Frankreich, insgesamt			6.885.639	8.129.250	2,90
IRLAND					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ¹	3.347.811	EUR	14.109.874	16.382.178	5,85
Irland, insgesamt			14.109.874	16.382.178	5,85
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity ¹	109.850	EUR	13.034.099	19.080.928	6,81
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	637.324	EUR	12.233.756	19.393.760	6,92
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	102.153	EUR	18.240.455	19.184.279	6,85
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund ¹	14.095	EUR	17.632.778	22.747.953	8,12
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund ¹	266.654	USD	14.466.481	22.388.394	7,99
Luxemburg, insgesamt			75.607.569	102.795.314	36,69
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			96.603.082	127.306.742	45,44
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			96.603.082	127.306.742	45,44

¹ OGAW.

² ETF.

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	213.559.101	271.789.458	97,02
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte		8.358.693	2,98
GESAMTNETTOVERMÖGEN		280.148.151	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	144.482.716	50,87
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	127.306.742	44,82
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	338.435	0,12
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.587.307	3,37
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.129.910	0,40
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	60.261	0,02
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.131.696	0,40
GESAMT	284.037.067	100,00

DYNAMIC COLLECTION
AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN
(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	97,02
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	97,02
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	2,98
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BRASILIEN					
Ambev SA / SADR	636.348	USD	1.416.834	1.566.808	0,22
Brasilien, insgesamt			1.416.834	1.566.808	0,22
DÄNEMARK					
Tryg A/S	3.339	DKK	65.737	72.503	0,01
Dänemark, insgesamt			65.737	72.503	0,01
FRANKREICH					
AXA SA	35.995	EUR	829.344	942.529	0,13
Carrefour SA	38.972	EUR	590.102	627.644	0,09
Credit Agricole SA	42.345	EUR	547.415	531.430	0,07
Edenred	15.224	EUR	596.592	617.638	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	565	EUR	361.133	410.755	0,06
Pernod Ricard SA	2.996	EUR	568.603	633.654	0,09
Rubis SCA	18.036	EUR	611.379	473.625	0,07
Sanofi	41.073	EUR	3.481.344	3.638.246	0,50
TotalEnergies SE	55.289	EUR	2.073.728	2.467.548	0,34
Frankreich, insgesamt			9.659.640	10.343.069	1,44
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	2.136	EUR	438.837	443.540	0,06
Bayer AG	55.189	EUR	2.698.974	2.593.883	0,36
Deutsche Post AG	25.047	EUR	1.342.800	1.416.158	0,20
Deutsche Telekom AG	47.074	EUR	785.879	767.306	0,11
HeidelbergCement AG	8.759	EUR	549.300	521.336	0,07
Henkel AG & Co KGaA	7.695	EUR	589.375	547.422	0,08
RWE AG	5.875	EUR	188.255	209.855	0,03
SAP SE	4.651	EUR	573.652	580.910	0,08
Siemens AG	3.361	EUR	481.224	513.157	0,07
Volkswagen AG / preference	7.690	EUR	1.471.833	1.364.821	0,19
Deutschland, insgesamt			9.120.129	8.958.388	1,25
INDIEN					
Infosys Ltd	154.860	USD	1.984.948	3.446.629	0,48
Indien, insgesamt			1.984.948	3.446.629	0,48
IRLAND					
Accenture Plc	912	USD	326.585	332.457	0,05
CRH Plc	9.406	EUR	395.410	437.567	0,06
DCC Plc	15.106	GBP	1.067.825	1.088.506	0,15
Dole Plc	71.299	USD	962.228	835.123	0,11
Flutter Entertainment Plc	12.273	GBP	1.695.595	1.719.032	0,24
Medtronic Plc	12.284	USD	1.165.194	1.117.464	0,15
Irland, insgesamt			5.612.837	5.530.149	0,76

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN					
Moncler SpA	3.094	EUR	192.643	198.078	0,03
Italien, insgesamt			192.643	198.078	0,03
JAPAN					
Asahi Group Holdings Ltd	11.300	JPY	492.031	386.060	0,05
Bandai Namco Holdings Inc	5.600	JPY	398.029	384.611	0,05
KDDI Corp	78.600	JPY	1.889.666	2.017.905	0,28
Panasonic Corp	24.500	JPY	249.536	236.667	0,03
Sony Group Corp	6.200	JPY	523.261	685.316	0,09
Japan, insgesamt			3.552.523	3.710.559	0,50
LUXEMBURG					
InPost SA	73.825	EUR	942.674	782.397	0,11
Luxemburg, insgesamt			942.674	782.397	0,11
NIEDERLANDE					
Euronext NV	13.014	EUR	1.221.588	1.187.528	0,16
Koninklijke Philips NV	90.688	EUR	3.580.231	2.971.393	0,41
Niederlande, insgesamt			4.801.819	4.158.921	0,57
PORTUGAL					
EDP - Energias de Portugal SA	95.115	EUR	452.170	459.596	0,06
Portugal, insgesamt			452.170	459.596	0,06
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	91.460	KRW	4.256.808	4.815.821	0,66
Südkorea, insgesamt			4.256.808	4.815.821	0,66
SPANIEN					
Industria de Diseno Textil SA	126.241	EUR	3.518.826	3.601.656	0,50
Spanien, insgesamt			3.518.826	3.601.656	0,50
SCHWEDEN					
H&M Hennes & Mauritz AB	134.656	SEK	2.399.172	2.329.001	0,32
Svenska Handelsbanken AB	230.437	SEK	1.896.334	2.190.213	0,30
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	98.996	SEK	1.003.239	959.475	0,13
Volvo AB	26.004	SEK	507.065	529.497	0,07
Schweden, insgesamt			5.805.810	6.008.186	0,82
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	22.944	CHF	1.609.496	3.032.525	0,42
Holcim Ltd	29.377	CHF	1.410.613	1.318.642	0,18
Logitech International SA	5.054	CHF	445.090	374.992	0,05
Nestle SA	24.574	CHF	2.424.149	3.022.420	0,42
Novartis AG	31.881	CHF	2.420.926	2.470.089	0,34
Roche Holding AG	9.822	CHF	2.712.748	3.593.577	0,50
TE Connectivity Ltd	2.794	USD	406.086	396.398	0,05
Zurich Insurance Group AG	9.234	CHF	3.202.553	3.568.265	0,49
Schweiz, insgesamt			14.631.661	17.776.908	2,45

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	185.000	TWD	2.637.822	3.616.148	0,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	3.717	USD	405.326	393.240	0,05
Taiwan, insgesamt			3.043.148	4.009.388	0,55
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Plc	11.508	GBP	404.670	413.387	0,06
AstraZeneca Plc	21.494	GBP	2.091.204	2.221.585	0,31
BAE Systems Plc	334.246	GBP	1.902.467	2.188.755	0,30
British American Tobacco Plc	142.746	GBP	4.296.184	4.647.390	0,64
Diageo Plc	84.819	GBP	2.758.996	4.077.279	0,56
Direct Line Insurance Group Plc	191.658	GBP	638.195	636.880	0,09
Informa Plc	440.921	GBP	2.671.061	2.712.947	0,37
London Stock Exchange Group Plc	17.782	GBP	1.529.588	1.467.709	0,20
M&G Plc	207.614	GBP	488.991	493.317	0,07
Rio Tinto Plc	1.881	GBP	114.529	109.598	0,02
Royal Dutch Shell Plc - A	75.552	EUR	1.094.384	1.458.909	0,20
Royal Mail Plc	161.346	GBP	787.458	972.377	0,13
Sage Group Plc	385.673	GBP	2.595.102	3.916.433	0,54
Standard Chartered Plc	1	GBP	5	5	-
Unilever Plc	59.947	GBP	3.067.584	2.817.057	0,39
Vodafone Group Plc	923.662	GBP	1.244.405	1.234.992	0,17
Vereinigtes Königreich, insgesamt			25.684.823	29.368.620	4,05
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Activision Blizzard Inc	18.784	USD	1.328.122	1.098.927	0,15
Agilent Technologies Inc	3.514	USD	466.804	493.326	0,07
Alphabet Inc C	483	USD	930.121	1.228.987	0,17
Altria Group Inc	18.117	USD	696.297	754.981	0,10
Amazon.com Inc	442	USD	1.327.734	1.295.971	0,18
American Electric Power Co Inc	8.102	USD	591.750	633.868	0,09
American International Group Inc	9.811	USD	499.386	490.550	0,07
Amgen Inc	5.145	USD	925.640	1.017.825	0,14
Apple Inc	10.197	USD	1.210.821	1.592.228	0,22
AT&T Inc	30.646	USD	673.693	662.937	0,09
Bank of America Corp	19.797	USD	766.117	774.506	0,11
Baxter International Inc	5.805	USD	395.652	438.183	0,06
Berkshire Hathaway Inc	490	USD	115.765	128.834	0,02
BioMarin Pharmaceutical Inc	18.846	USD	1.219.026	1.464.161	0,20
BlackRock Inc	935	USD	690.433	752.769	0,10
Booking Holdings Inc	193	USD	384.467	407.186	0,06
Boston Beer Co Inc	1.077	USD	575.603	478.362	0,07
Bristol-Myers Squibb Co	22.635	USD	1.157.267	1.241.024	0,17
Brixmor Property Group Inc	85.897	USD	1.126.369	1.919.313	0,26
Broadcom Inc	448	USD	175.163	262.138	0,04
Charles Schwab Corp	8.267	USD	563.678	611.374	0,08
Cisco Systems Inc	140.844	USD	5.109.386	7.848.475	1,08
CMS Energy Corp	24.564	USD	1.264.825	1.405.107	0,19
Conoco Phillips	6.450	USD	333.090	409.392	0,06
Crocs Inc	1.892	USD	204.052	213.324	0,03
Crown Holdings Inc	4.255	USD	353.713	413.901	0,06
Dollar Tree Inc	3.127	USD	407.553	386.393	0,05
Dun & Bradstreet Holdings Inc	57.607	USD	1.028.155	1.037.960	0,14

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Emerson Electric Co	22.398	USD	1.449.137	1.831.113	0,25
Entegris Inc	3.396	USD	302.205	413.839	0,06
Eversource Energy	17.211	USD	1.259.602	1.376.941	0,19
Exelon Corp	58.718	USD	2.022.139	2.982.370	0,41
Federal Realty Investment Trust	18.537	USD	1.639.808	2.222.093	0,31
Fiserv Inc	7.511	USD	684.720	685.514	0,09
FleetCor Technologies Inc	3.798	USD	825.394	747.577	0,10
Global Payments Inc	7.614	USD	1.118.912	905.083	0,12
Harley-Davidson Inc	58.420	USD	1.962.274	1.936.203	0,27
Intercontinental Exchange Inc	5.083	USD	551.851	611.328	0,08
IQVIA Holdings Inc	1.720	USD	409.720	426.733	0,06
Jacobs Engineering Group Inc	4.918	USD	548.725	602.122	0,08
JPMorgan Chase & Co	4.836	USD	681.920	673.391	0,09
Lockheed Martin Corp	7.591	USD	2.307.476	2.372.421	0,33
Lowe's Cos Inc	2.682	USD	506.580	609.605	0,08
Mastercard Inc	3.298	USD	995.329	1.042.066	0,14
McKesson Corp	4.208	USD	759.000	919.788	0,13
Merck & Co Inc	41.609	USD	2.740.336	2.804.180	0,39
Meta Platforms Inc	3.089	USD	870.265	913.635	0,13
Microsoft Corp	7.228	USD	1.506.283	2.137.637	0,29
Mondelez International Inc	3.441	USD	177.493	200.644	0,03
Netflix Inc	1.548	USD	854.329	820.064	0,11
NIKE Inc	2.867	USD	380.397	420.192	0,06
Omnicom Group Inc	38.581	USD	2.047.268	2.485.781	0,34
Paychex Inc	18.928	USD	1.478.990	2.271.959	0,31
PepsiCo Inc	27.955	USD	3.429.170	4.270.193	0,59
Pfizer Inc	8.436	USD	402.436	438.046	0,06
Philip Morris International Inc	38.902	USD	2.734.548	3.249.815	0,45
Procter & Gamble Co	13.404	USD	1.556.543	1.928.092	0,27
Progressive Corp	28.694	USD	2.402.196	2.590.080	0,36
QUALCOMM Inc	45.220	USD	5.511.245	7.271.705	1,00
Quanta Services Inc	2.031	USD	211.444	204.779	0,03
Ross Stores Inc	3.841	USD	369.594	385.991	0,05
Salesforce.com Inc	2.246	USD	584.135	501.913	0,07
Stanley Black & Decker Inc	1.139	USD	189.928	188.919	0,03
Tapestry Inc	106.661	USD	2.563.216	3.807.982	0,52
Teledyne Technologies Inc	1.253	USD	446.437	481.378	0,07
Textron Inc	7.169	USD	450.525	486.675	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc	717	USD	371.246	420.692	0,06
T-Mobile US Inc	18.488	USD	2.046.729	1.885.541	0,26
TransUnion	3.853	USD	384.877	401.766	0,06
Uber Technologies Inc	9.317	USD	338.371	343.530	0,05
UnitedHealth Group Inc	2.302	USD	833.817	1.016.467	0,14
Verizon Communications Inc	10.144	USD	451.447	463.491	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	5.591	USD	949.562	1.079.655	0,15
Visa Inc	5.719	USD	1.091.979	1.089.838	0,15
Walmart Inc	1.909	USD	224.667	242.889	0,03
Walt Disney Co	543	USD	81.900	73.958	0,01
Western Union Co	108.923	USD	2.063.123	1.708.746	0,24
Zimmer Biomet Holdings Inc	3.778	USD	397.984	422.052	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			82.687.954	96.828.474	13,35
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			177.430.984	201.636.150	27,81

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Determine Global Equity Master Fund ¹	2.796.299	EUR	27.962.986	28.106.716	3,87
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist ²	431.274	EUR	11.906.105	18.204.507	2,51
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF ²	687.931	USD	31.034.382	43.095.502	5,94
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ²	385.781	USD	24.065.834	28.814.842	3,97
Irland, insgesamt			94.969.307	118.221.567	16,29
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			94.969.307	118.221.567	16,29
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			272.400.291	319.857.717	44,10
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ISLE OF MAN					
Entain Plc	35.672	GBP	827.362	715.052	0,10
Isle of Man, insgesamt			827.362	715.052	0,10
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			827.362	715.052	0,10
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ¹	3.026.171	EUR	8.558.276	10.683.291	1,47
Irland, insgesamt			8.558.276	10.683.291	1,47
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity ¹	122.311	EUR	12.307.094	20.550.756	2,83
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund ¹	18.600	EUR	18.659.870	25.830.503	3,56
Fidelity Funds - Global Dividend Fund ¹	7.590.774	EUR	77.835.669	95.491.934	13,16
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund ¹	46.000	GBP	68.978.868	80.674.747	11,12
Memnon Fund - European ¹	94.472	EUR	17.215.723	25.064.353	3,45
MFS Meridian Funds - European Research Fund ¹	60.907	EUR	14.553.168	18.490.224	2,55
RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund ¹	83.630	EUR	10.512.452	10.193.547	1,41
Schroder ISF Global Equity Alpha ¹	108.275	USD	30.737.269	35.868.488	4,94
Luxemburg, insgesamt			250.800.113	312.164.552	43,02
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Trojan Global Income Fund ¹	51.090.522	GBP	67.323.672	81.880.870	11,29
Vereinigtes Königreich, insgesamt			67.323.672	81.880.870	11,29
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			326.682.061	404.728.713	55,78
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			327.509.423	405.443.765	55,88

¹ OGAW.

² ETF.

EQUITY POWER COUPON COLLECTION
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021
(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	599.909.714	725.301.482	99,98
BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE		153.349	0,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN		725.454.831	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	319.857.717	43,45
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	405.443.765	55,08
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	908.477	0,13
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	7.590.354	1,03
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	10.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.306.944	0,31
GESAMT	736.117.257	100,00

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	72,07
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,81
Internet-Software	2,79
Tabakwaren und alkoholische Getränke	2,18
Nachrichtenübertragung	2,10
Elektronische Halbleiterindustrie	1,96
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,72
Lebensmittel und Brennereien	1,43
Büroausstattung, Computer	1,39
Einzelhandel	1,30
Versicherungen	1,21
Banken und Finanzinstitute	1,05
Öffentlicher Dienst	0,97
Textilindustrie	0,70
Luftfahrttechnik	0,70
Benzin	0,67
Immobilien-gesellschaften	0,57
Automobilindustrie	0,53
Verschiedenes	0,44
Biotechnologie	0,42
Bauwesen, Baustoffe	0,39
Grafik und Verlagswesen	0,38
Konsumgüter	0,38
Chemische Stoffe	0,36
Sonstige Dienstleistungen	0,35
Transportwesen	0,33
Elektronische und elektrische Geräte	0,32
Freizeitindustrie	0,24
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,14
Nicht-Eisenmetalle	0,08
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	99,98
BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	0,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Redbubble Ltd	246.323	AUD	872.320	514.968	0,01
Australien, insgesamt			872.320	514.968	0,01
BERMUDA					
China Gas Holdings Ltd	198.600	HKD	513.269	362.885	0,01
Bermuda, insgesamt			513.269	362.885	0,01
KANADA					
Shopify Inc	16.692	USD	11.750.485	20.217.547	0,42
Kanada, insgesamt			11.750.485	20.217.547	0,42
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	357.600	HKD	7.080.496	4.795.723	0,10
ANTA Sports Products Ltd	52.200	HKD	536.064	688.271	0,01
Baidu Inc - A	7.881	USD	1.273.939	1.031.141	0,02
BeiGene Ltd	1.398	USD	371.448	333.064	0,01
Bilibili Inc	7.064	USD	580.497	288.225	0,01
Cazoo Group Ltd ¹	205.553	USD	1.774.598	1.089.944	0,02
Chailease Holding Co Ltd	70.434	TWD	212.483	589.878	0,01
China Conch Venture Holdings Ltd	91.500	HKD	361.910	393.207	0,01
China Mengniu Dairy Co Ltd	104.000	HKD	394.415	518.478	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd	127.500	HKD	889.421	723.357	0,02
ENN Energy Holdings Ltd	27.500	HKD	282.181	455.338	0,01
Farfetch Ltd	201.083	USD	5.608.198	5.911.189	0,12
Geely Automobile Holdings Ltd	184.000	HKD	417.076	442.051	0,01
Grab Holdings Ltd ²	1.109.303	USD	9.852.956	6.955.092	0,15
Hengan International Group Co Ltd	79.500	HKD	424.743	360.021	0,01
Innovent Biologics Inc	56.500	HKD	463.375	307.483	0,01
JD.com Inc	21.981	USD	1.209.994	1.354.387	0,03
Li Auto Inc	15.914	USD	414.580	449.208	0,01
Li Ning Co Ltd	82.000	HKD	431.014	789.391	0,02
Meituan	419.000	HKD	4.652.076	10.652.282	0,22
MELI Kaszek Pioneer Corp	50.233	USD	432.465	510.634	0,01
NetEase Inc	11.433	USD	764.388	1.023.260	0,02
NIO Inc	29.536	USD	894.168	822.811	0,02
NU Holdings Ltd ³	60.810	USD	583.183	501.581	0,01
Pinduoduo Inc	12.955	USD	1.153.519	664.155	0,01
Sea Ltd	27.843	USD	5.852.550	5.477.275	0,11
Shenzhen International Group Holdings Ltd	33.600	HKD	499.220	568.088	0,01
Sino Biopharmaceutical Ltd	797.000	HKD	607.430	490.824	0,01
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	27.000	HKD	507.914	750.985	0,02
Tencent Holdings Ltd	172.800	HKD	10.859.696	8.903.167	0,19
Trip.com Group Ltd	178.324	USD	5.467.385	3.860.655	0,08
WH Group Ltd	835.500	HKD	509.259	460.819	0,01
Wuxi Biologics Cayman Inc	102.500	HKD	923.612	1.069.978	0,02

¹ 195.275 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 453.511 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³ 57.700 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN (Fortsetzung)					
Xiaomi Corp	408.600	HKD	1.082.728	871.034	0,02
XPeng Inc	8.551	USD	277.810	378.449	0,01
ZTO Express Cayman Inc	14.388	USD	403.328	357.043	0,01
Kaimaninseln, insgesamt			68.050.119	64.838.488	1,37
CHINA					
Anhui Conch Cement Co Ltd	115.000	HKD	557.243	505.219	0,01
Bank of China Ltd	1.728.000	HKD	618.497	547.677	0,01
BYD Co Ltd	19.500	HKD	378.387	586.367	0,01
China Cinda Asset Management Co Ltd	3.899.000	HKD	550.292	624.477	0,01
China Construction Bank Corp	2.201.000	HKD	1.599.234	1.340.567	0,03
China Life Insurance Co Ltd	279.000	HKD	543.011	406.576	0,01
China Merchants Bank Co Ltd	141.000	HKD	765.508	962.959	0,02
China Minsheng Banking Corp Ltd	1.620.500	HKD	562.158	544.678	0,01
China Pacific Insurance Group Co Ltd	123.400	HKD	407.348	294.375	0,01
China Petroleum & Chemical Corp	1.292.000	HKD	651.038	528.986	0,01
China Shenhua Energy Co Ltd	323.500	HKD	541.839	666.999	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	157.222	CNH	958.324	2.280.090	0,05
Great Wall Motor Co Ltd	73.500	HKD	291.355	222.176	-
Huatai Securities Co Ltd	444.800	HKD	574.845	651.200	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.329.000	HKD	848.232	659.557	0,01
PICC Property & Casualty Co Ltd	478.000	HKD	390.639	343.433	0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	219.500	HKD	1.823.237	1.390.141	0,03
WuXi AppTec Co Ltd	20.100	HKD	374.046	306.059	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd ¹	78.800	HKD	246.174	240.863	0,01
China, insgesamt			12.681.407	13.102.399	0,27
CURACAO					
Schlumberger NV	40.984	USD	1.151.440	1.079.380	0,02
Curacao, insgesamt			1.151.440	1.079.380	0,02
DÄNEMARK					
Coloplast A/S	26.398	DKK	3.534.438	4.085.208	0,09
DSV A/S	99.271	DKK	8.604.460	20.387.848	0,43
Genmab A/S	8.730	DKK	3.301.341	3.087.008	0,06
Novo Nordisk A/S	81.489	DKK	4.482.661	8.052.934	0,17
Vestas Wind Systems A/S	114.690	DKK	3.198.999	3.084.064	0,06
Dänemark, insgesamt			23.121.899	38.697.062	0,81
FINNLAND					
UPM-Kymmene Oyj	130.438	EUR	4.071.940	4.364.455	0,09
Finnland, insgesamt			4.071.940	4.364.455	0,09
FRANKREICH					
Air Liquide SA	27.927	EUR	3.524.590	4.281.768	0,09
AXA SA	157.593	EUR	4.082.206	4.126.573	0,09
BNP Paribas SA	84.728	EUR	3.639.540	5.148.921	0,11
Cie de Saint-Gobain	52.223	EUR	2.943.801	3.231.037	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	31.259	EUR	3.326.090	4.505.985	0,09

¹ 63.040 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Danone SA	53.069	EUR	3.266.808	2.897.037	0,06
Dassault Systemes SE	73.918	EUR	3.428.368	3.866.651	0,08
EssilorLuxottica SA	20.375	EUR	2.544.023	3.815.015	0,08
Hermes International	5.879	EUR	3.149.800	9.030.144	0,19
Kering SA	5.314	EUR	2.840.490	3.756.467	0,08
Legrand SA	41.479	EUR	3.935.162	4.268.189	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	15.191	EUR	6.772.490	11.043.857	0,23
Pernod Ricard SA	18.069	EUR	2.831.049	3.821.594	0,08
Sanofi	59.982	EUR	5.017.346	5.313.205	0,11
Schneider Electric SE	35.099	EUR	3.571.114	6.053.174	0,13
Societe Generale SA	116.918	EUR	3.001.053	3.531.508	0,07
Teleperformance	9.439	EUR	3.379.267	3.700.088	0,08
TotalEnergies SE	138.014	EUR	5.505.202	6.159.565	0,13
Vinci SA	61.663	EUR	5.053.549	5.729.109	0,12
Frankreich, insgesamt			71.811.948	94.279.887	1,98
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	13.730	EUR	3.618.185	3.476.436	0,07
Allianz SE	22.669	EUR	4.207.946	4.707.218	0,10
BASF SE	62.398	EUR	3.871.250	3.854.948	0,08
Bayer AG	66.038	EUR	3.664.592	3.103.786	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	41.798	EUR	2.890.522	3.698.705	0,08
Daimler AG	61.933	EUR	2.483.260	4.186.051	0,09
Daimler Truck Holding AG	30.966	EUR	497.898	999.892	0,02
Deutsche Post AG	69.951	EUR	2.593.855	3.955.030	0,08
Deutsche Telekom AG	238.293	EUR	4.183.931	3.884.176	0,08
E.ON SE	335.405	EUR	3.748.994	4.089.258	0,09
Infineon Technologies AG	107.587	EUR	3.004.742	4.385.246	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	12.129	EUR	2.769.938	3.159.605	0,07
RWE AG	115.204	EUR	3.747.819	4.115.087	0,09
SAP SE	52.923	EUR	5.743.796	6.610.083	0,14
Siemens AG	40.708	EUR	4.612.146	6.215.297	0,13
Symrise AG	28.273	EUR	2.952.650	3.683.972	0,08
Volkswagen AG / preference	16.331	EUR	3.448.848	2.898.426	0,06
Deutschland, insgesamt			58.040.372	67.023.216	1,41
HONGKONG					
AIA Group Ltd	282.000	HKD	2.610.002	2.500.037	0,05
BOC Hong Kong Holdings Ltd	209.500	HKD	579.226	603.740	0,01
China Resources Beer Holdings Co Ltd	90.000	HKD	495.884	648.154	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	590.880	HKD	546.784	564.491	0,01
Galaxy Entertainment Group Ltd	148.000	HKD	879.071	674.400	0,01
Guangdong Investment Ltd	394.000	HKD	460.666	440.397	0,01
Hang Seng Bank Ltd	38.200	HKD	635.188	614.840	0,01
Hong Kong & China Gas Co Ltd	457.208	HKD	611.420	626.047	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	31.696	HKD	1.298.278	1.628.067	0,03
Power Assets Holdings Ltd	105.000	HKD	572.162	575.573	0,01
Techtronic Industries Co Ltd	37.500	HKD	356.585	656.444	0,01
Hongkong, insgesamt			9.045.266	9.532.190	0,17

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN					
Ambuja Cements Ltd	92.817	INR	323.862	414.471	0,01
Asian Paints Ltd	14.880	INR	404.883	595.454	0,01
Axis Bank Ltd	59.948	INR	439.608	481.179	0,01
Bajaj Finance Ltd	7.614	INR	338.252	628.420	0,01
Bajaj Finserv Ltd	2.030	INR	417.455	393.962	0,01
Bharti Airtel Ltd	71.192	INR	444.290	575.893	0,01
Colgate-Palmolive India Ltd	28.280	INR	502.506	495.533	0,01
HCL Technologies Ltd	32.269	INR	271.639	503.516	0,01
HDFC Bank Ltd	758.172	INR	10.133.049	13.267.936	0,28
Hindalco Industries Ltd	125.306	INR	660.638	704.885	0,01
Hindustan Unilever Ltd	19.829	INR	436.402	553.593	0,01
Housing Development Finance Corp Ltd	38.491	INR	999.635	1.177.642	0,02
ICICI Bank Ltd	70.284	INR	334.347	615.355	0,01
ICICI Bank Ltd / SADR	308.302	USD	2.750.365	5.365.192	0,11
Infosys Ltd	78.918	INR	1.004.108	1.762.262	0,04
Larsen & Toubro Ltd	32.054	INR	528.081	718.865	0,02
Marico Ltd	70.626	INR	460.710	428.288	0,01
Maruti Suzuki India Ltd	5.539	INR	442.437	486.589	0,01
NTPC Ltd	281.805	INR	452.313	414.686	0,01
PI Industries Ltd	13.937	INR	453.052	500.223	0,01
Power Grid Corp of India Ltd	218.651	INR	472.604	528.667	0,01
Reliance Industries Ltd	65.858	INR	1.261.056	1.844.879	0,04
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	48.487	INR	390.833	485.056	0,01
Tata Consultancy Services Ltd	21.743	INR	657.617	961.501	0,02
Tata Steel Ltd	22.771	INR	315.934	299.379	0,01
Tech Mahindra Ltd	24.440	INR	249.660	517.652	0,01
Titan Co Ltd	18.611	INR	325.253	555.308	0,01
UltraTech Cement Ltd	5.346	INR	325.403	480.044	0,01
Indien, insgesamt			25.795.992	35.756.430	0,74
INDONESIEN					
Astra International Tbk PT	1.303.300	IDR	464.041	458.323	0,01
Bank Central Asia Tbk PT	1.738.000	IDR	608.793	782.754	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2.261.000	IDR	509.146	573.317	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2.214.500	IDR	448.099	551.963	0,01
Indonesien, insgesamt			2.030.079	2.366.357	0,05
IRLAND					
Accenture Plc	6.863	USD	1.539.171	2.501.809	0,05
CRH Plc	79.612	EUR	3.538.858	3.703.550	0,08
Linde Plc	7.321	USD	1.602.718	2.230.227	0,05
Medtronic Plc	19.515	USD	1.890.786	1.775.261	0,04
Irland, insgesamt			8.571.533	10.210.847	0,22
ITALIEN					
Enel SpA	555.478	EUR	4.147.304	3.913.898	0,08
Eni SpA	278.937	EUR	3.567.311	3.408.610	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	1.538.462	EUR	3.578.379	3.498.463	0,07
Moncler SpA	142.843	EUR	4.688.850	9.144.809	0,19
UniCredit SpA	285.720	EUR	3.288.975	3.869.792	0,08
Italien, insgesamt			19.270.819	23.835.572	0,49

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
Advantest Corp	26.900	JPY	1.338.628	2.239.027	0,05
Aeon Co Ltd	109.200	JPY	2.172.620	2.258.979	0,05
AGC Inc ¹	36.400	JPY	1.073.453	1.525.999	0,03
Ajinomoto Co Inc	76.200	JPY	1.341.704	2.034.844	0,04
Asahi Group Holdings Ltd	62.100	JPY	2.117.540	2.121.622	0,04
Asahi Kasei Corp	195.900	JPY	1.735.933	1.617.114	0,03
Astellas Pharma Inc	240.000	JPY	3.271.006	3.428.068	0,07
Bandai Namco Holdings Inc	29.300	JPY	1.453.524	2.012.338	0,04
Bridgestone Corp ²	79.200	JPY	2.401.830	2.993.113	0,06
Canon Inc ³	180.600	JPY	3.808.688	3.862.881	0,08
Central Japan Railway Co	19.700	JPY	2.997.557	2.308.413	0,05
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	69.800	JPY	2.176.104	1.990.795	0,04
Concordia Financial Group Ltd	510.000	JPY	1.802.032	1.627.897	0,03
Dai-ichi Life Holdings Inc	157.200	JPY	2.116.051	2.791.575	0,06
Daiichi Sankyo Co Ltd	188.600	JPY	3.797.254	4.212.579	0,09
Daikin Industries Ltd	30.300	JPY	4.219.772	6.036.666	0,13
Daiwa Securities Group Inc	453.000	JPY	1.953.491	2.243.999	0,05
Denso Corp	55.500	JPY	2.369.677	4.038.506	0,08
Dentsu Group Inc ⁴	47.900	JPY	1.596.178	1.499.684	0,03
East Japan Railway Co	46.400	JPY	3.126.070	2.506.121	0,05
Eisai Co Ltd	29.000	JPY	1.810.573	1.446.299	0,03
ENEOS Holdings Inc	565.900	JPY	2.017.995	1.859.480	0,04
FANUC Corp	26.800	JPY	4.771.787	4.989.407	0,10
Fast Retailing Co Ltd	7.100	JPY	3.671.050	3.540.939	0,07
Fuji Electric Co Ltd	42.200	JPY	1.661.198	2.023.730	0,04
FUJIFILM Holdings Corp	56.400	JPY	2.569.650	3.672.019	0,08
Fujitsu Ltd	25.300	JPY	2.365.616	3.811.782	0,08
Hankyu Hanshin Holdings Inc	101.300	JPY	2.908.336	2.525.650	0,05
Hitachi Ltd	118.100	JPY	3.899.965	5.618.474	0,12
Honda Motor Co Ltd	219.000	JPY	5.319.613	5.401.658	0,11
Hoya Corp	43.900	JPY	3.726.263	5.735.813	0,12
Isuzu Motors Ltd	146.000	JPY	1.763.800	1.595.412	0,03
ITOCHU Corp	158.700	JPY	3.318.697	4.263.372	0,09
Japan Exchange Group Inc	75.800	JPY	1.347.760	1.457.489	0,03
Japan Tobacco Inc ⁵	156.600	JPY	2.905.674	2.777.333	0,06
Kansai Electric Power Co Inc	381.800	JPY	3.088.691	3.131.271	0,07
Kao Corp	82.700	JPY	4.955.720	3.801.109	0,08
KDDI Corp	222.100	JPY	5.559.771	5.701.994	0,12
Keyence Corp	32.600	JPY	10.118.516	17.993.523	0,38
Kikkoman Corp	21.900	JPY	1.612.253	1.617.153	0,03
Kirin Holdings Co Ltd	149.400	JPY	2.720.126	2.107.162	0,04
Komatsu Ltd	124.400	JPY	2.708.476	2.558.691	0,05
Kubota Corp ⁶	128.900	JPY	1.993.120	2.513.444	0,05
Kyocera Corp	48.300	JPY	2.529.364	2.650.789	0,06
Lasertec Corp	10.900	JPY	1.215.501	2.937.370	0,06
M3 Inc	61.700	JPY	2.736.128	2.729.412	0,06
Makita Corp	32.200	JPY	1.423.021	1.200.668	0,03
Marubeni Corp	228.400	JPY	1.279.216	1.952.543	0,04
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	75.700	JPY	2.998.095	2.942.349	0,06
MINEBEA MITSUMI Inc	72.000	JPY	1.532.934	1.795.131	0,04
MISUMI Group Inc	47.200	JPY	1.740.195	1.701.236	0,04
Mitsui & Co Ltd	180.400	JPY	2.651.640	3.751.841	0,08

¹ 34.580 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 64.125 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³ 171.570 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

⁴ 45.505 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

⁵ 148.770 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

⁶ 115.455 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Mizuho Financial Group Inc	366.910	JPY	4.445.247	4.099.061	0,09
Murata Manufacturing Co Ltd	72.600	JPY	4.137.817	5.076.569	0,11
NEC Corp	41.500	JPY	1.768.071	1.682.763	0,04
NGK Insulators Ltd	120.600	JPY	1.805.247	1.790.293	0,04
Nidec Corp	52.900	JPY	4.058.853	5.461.511	0,11
Nintendo Co Ltd	14.600	JPY	5.523.672	5.981.403	0,12
Nippon Steel Corp	100.300	JPY	1.362.362	1.438.774	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp	157.100	JPY	3.243.406	3.778.916	0,08
Nissan Motor Co Ltd	328.900	JPY	1.034.605	1.395.928	0,03
Nitori Holdings Co Ltd	13.900	JPY	2.110.403	1.828.330	0,04
Nitto Denko Corp	28.700	JPY	1.653.121	1.948.337	0,04
Nomura Holdings Inc	731.500	JPY	2.996.517	2.802.457	0,06
Nomura Research Institute Ltd	59.800	JPY	1.488.765	2.253.558	0,05
NTT Data Corp	124.500	JPY	1.504.904	2.344.460	0,05
Obayashi Corp	294.900	JPY	2.229.801	2.004.219	0,04
Obic Co Ltd	10.600	JPY	1.476.210	1.748.397	0,04
Oji Holdings Corp	434.600	JPY	1.931.515	1.848.525	0,04
Olympus Corp	140.400	JPY	1.812.479	2.840.609	0,06
Omron Corp	28.900	JPY	1.654.008	2.529.082	0,05
Ono Pharmaceutical Co Ltd	100.900	JPY	1.915.280	2.200.543	0,05
Oriental Land Co Ltd	26.800	JPY	3.110.993	3.969.219	0,08
ORIX Corp	182.400	JPY	2.298.701	3.269.723	0,07
Otsuka Holdings Co Ltd	56.700	JPY	1.949.880	1.805.076	0,04
Panasonic Corp	304.000	JPY	2.886.993	2.936.599	0,06
Recruit Holdings Co Ltd	151.600	JPY	4.839.690	8.071.180	0,17
Renesas Electronics Corp	162.300	JPY	1.395.925	1.763.615	0,04
SBI Holdings Inc	65.500	JPY	1.469.152	1.568.048	0,03
Secom Co Ltd	43.300	JPY	3.039.585	2.640.570	0,06
Sekisui Chemical Co Ltd	142.400	JPY	1.921.738	2.089.988	0,04
Sekisui House Ltd	130.100	JPY	2.083.156	2.452.894	0,05
Seven & i Holdings Co Ltd	97.600	JPY	3.235.473	3.768.230	0,08
Shimano Inc	10.400	JPY	1.665.914	2.434.927	0,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	39.300	JPY	4.164.274	5.978.089	0,12
Shionogi & Co Ltd	39.300	JPY	1.887.158	2.438.352	0,05
Shiseido Co Ltd	45.300	JPY	2.419.599	2.218.746	0,05
SMC Corp	7.200	JPY	3.059.415	4.265.979	0,09
SoftBank Corp	543.300	JPY	6.031.453	6.034.397	0,13
SoftBank Group Corp	145.600	JPY	6.604.180	6.041.732	0,13
Sohgo Security Services Co Ltd	55.000	JPY	2.135.974	1.919.373	0,04
Sompo Holdings Inc	78.800	JPY	2.655.530	2.923.840	0,06
Sony Group Corp	137.900	JPY	8.772.840	15.242.749	0,32
Subaru Corp	134.000	JPY	2.530.307	2.104.842	0,04
Sumitomo Chemical Co Ltd	405.500	JPY	1.456.371	1.678.304	0,04
Sumitomo Corp	201.100	JPY	2.446.762	2.611.375	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd	215.400	JPY	2.515.032	2.466.452	0,05
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	37.000	JPY	1.367.978	1.229.055	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	216.700	JPY	6.321.733	6.524.784	0,14
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	100.900	JPY	2.823.565	2.961.025	0,06
Suzuki Motor Corp	44.400	JPY	1.809.546	1.501.651	0,03
Sysmex Corp	21.600	JPY	1.476.389	2.564.866	0,05
T&D Holdings Inc	143.100	JPY	1.428.883	1.608.525	0,03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	199.200	JPY	6.232.107	4.771.823	0,10
TDK Corp	58.200	JPY	1.776.549	1.995.491	0,04
Terumo Corp	82.900	JPY	2.393.799	3.076.602	0,06
Tobu Railway Co Ltd	94.100	JPY	2.053.255	1.884.095	0,04
Toho Co Ltd	43.100	JPY	1.801.045	1.620.929	0,03

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Tokio Marine Holdings Inc	102.300	JPY	4.268.819	4.993.360	0,10
Tokyo Electron Ltd	17.400	JPY	3.991.239	8.806.680	0,18
Toray Industries Inc	248.900	JPY	1.367.178	1.295.873	0,03
Toshiba Corp	46.700	JPY	1.600.620	1.686.780	0,04
Toyota Industries Corp	28.100	JPY	1.989.829	1.971.979	0,04
Toyota Motor Corp	1.210.500	JPY	14.774.236	19.462.584	0,41
Trend Micro Inc	38.000	JPY	1.766.592	1.854.236	0,04
Unicharm Corp	61.800	JPY	2.041.737	2.359.131	0,05
West Japan Railway Co	35.100	JPY	1.697.661	1.289.237	0,03
Yamaha Corp	29.800	JPY	1.514.197	1.290.268	0,03
Yaskawa Electric Corp	39.300	JPY	1.350.219	1.692.591	0,04
Z Holdings Corp	395.300	JPY	1.609.228	2.014.622	0,04
Japan, insgesamt			333.974.638	391.358.984	8,19
JERSEY					
Experian Plc	83.332	GBP	3.377.553	3.604.822	0,08
Jersey, insgesamt			3.377.553	3.604.822	0,08
LUXEMBURG					
Globant SA	8.170	USD	852.842	2.256.521	0,05
Spotify Technology SA	34.983	USD	5.796.973	7.199.324	0,15
Luxemburg, insgesamt			6.649.815	9.455.845	0,20
MALAYSIA					
CIMB Group Holdings Bhd	436.400	MYR	461.413	502.024	0,01
DiGi.Com Bhd	612.300	MYR	510.732	563.500	0,01
Genting Malaysia Bhd	804.500	MYR	526.974	489.059	0,01
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	373.100	MYR	428.247	455.194	0,01
Westports Holdings Bhd	638.400	MYR	575.283	545.747	0,01
Malaysia, insgesamt			2.502.649	2.555.524	0,05
NIEDERLANDE					
Adyen NV	4.270	EUR	7.733.484	9.870.105	0,21
Airbus SE	38.960	EUR	3.515.872	4.377.546	0,09
Argenx SE	1.606	USD	480.378	494.553	0,01
ASML Holding NV	20.222	EUR	6.792.268	14.290.887	0,30
Heineken NV	34.168	EUR	3.297.739	3.377.848	0,07
ING Groep NV	293.302	EUR	2.034.691	3.590.603	0,08
Koninklijke Philips NV	101.714	EUR	4.420.221	3.332.659	0,07
Prosus NV	64.280	EUR	4.642.690	4.726.508	0,10
Wolters Kluwer NV	44.994	EUR	3.531.222	4.661.378	0,10
Niederlande, insgesamt			36.448.565	48.722.087	1,03
NEUSEELAND					
Xero Ltd	11.501	AUD	1.006.074	1.040.005	0,02
Neuseeland, insgesamt			1.006.074	1.040.005	0,02

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PHILIPPINEN					
SM Investments Corp	41.600	PHP	712.163	676.500	0,01
Philippinen, insgesamt			712.163	676.500	0,01
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	38.738	SGD	671.098	825.236	0,02
Genting Singapore Ltd	1.121.900	SGD	563.245	567.127	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	81.288	SGD	582.208	604.444	0,01
Singapore Airlines Ltd	121.500	SGD	389.641	395.459	0,01
Singapore Exchange Ltd	106.800	SGD	658.400	647.857	0,01
Singapore Telecommunications Ltd	347.600	SGD	520.016	526.008	0,01
United Overseas Bank Ltd	26.582	SGD	440.203	466.407	0,01
Singapur, insgesamt			3.824.811	4.032.538	0,08
SÜDKOREA					
Celltrion Inc	3.449	KRW	550.813	505.030	0,01
Hana Financial Group Inc	16.018	KRW	538.467	498.119	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	13.921	KRW	529.753	457.616	0,01
Hyundai Motor Co	4.188	KRW	578.249	647.309	0,01
Kakao Corp	7.485	KRW	534.240	622.735	0,01
KB Financial Group Inc	15.624	KRW	665.376	635.498	0,01
Kia Corp	6.587	KRW	311.356	400.423	0,01
LG Chem Ltd	1.080	KRW	466.162	491.199	0,01
LG Household & Health Care Ltd	559	KRW	502.976	453.500	0,01
NAVER Corp	15.718	KRW	1.810.572	4.399.692	0,09
POSCO	2.055	KRW	496.547	417.171	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	4.381	KRW	538.470	639.881	0,01
Samsung Electronics Co Ltd	112.229	KRW	5.426.517	6.498.693	0,14
Samsung SDI Co Ltd	1.543	KRW	519.944	747.423	0,02
Samsung Securities Co Ltd	14.282	KRW	474.348	474.236	0,01
Shinhan Financial Group Co Ltd	19.746	KRW	581.814	537.386	0,01
SK Hynix Inc	12.864	KRW	977.792	1.246.254	0,03
Südkorea, insgesamt			15.503.396	19.672.165	0,41
SPANIEN					
Banco Santander SA	1.191.843	EUR	3.442.053	3.504.614	0,07
Cellnex Telecom SA	65.260	EUR	3.137.857	3.340.007	0,07
Iberdrola SA	418.675	EUR	4.331.893	4.358.407	0,09
Industria de Diseno Textil SA	143.918	EUR	4.123.785	4.105.981	0,09
Spanien, insgesamt			15.035.588	15.309.009	0,32
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB - A	81.888	SEK	4.215.508	4.977.195	0,10
Essity AB	125.474	SEK	3.425.501	3.599.922	0,08
Hexagon AB	331.056	SEK	3.939.453	4.618.872	0,10
Kinnevik AB	50.470	SEK	1.609.395	1.582.080	0,03
L E Lundbergforetagen AB	69.994	SEK	3.642.838	3.453.452	0,07
Sandvik AB	141.965	SEK	3.144.946	3.482.920	0,07
Volvo AB	156.517	SEK	3.222.712	3.187.023	0,07
Schweden, insgesamt			23.200.353	24.901.464	0,52

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
ABB Ltd	122.663	CHF	3.711.748	4.131.543	0,09
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	34	CHF	3.740.778	4.009.806	0,08
Cie Financiere Richemont SA	40.250	CHF	2.740.216	5.319.871	0,11
Geberit AG	6.547	CHF	4.492.461	4.708.563	0,10
Julius Baer Group Ltd	56.206	CHF	3.493.819	3.318.680	0,07
Lonza Group AG	5.481	CHF	2.514.114	4.028.654	0,08
Nestle SA	120.698	CHF	11.486.202	14.844.961	0,31
Novartis AG	93.726	CHF	7.098.962	7.261.739	0,15
Partners Group Holding AG	2.512	CHF	3.564.456	3.666.809	0,08
Roche Holding AG	31.265	CHF	8.674.125	11.438.931	0,24
Sika AG	12.417	CHF	2.553.462	4.556.192	0,10
Swiss Life Holding AG	8.880	CHF	3.153.424	4.790.689	0,10
UBS Group AG	263.652	CHF	3.033.007	4.178.087	0,09
Zurich Insurance Group AG	8.239	CHF	2.804.110	3.183.771	0,07
Schweiz, insgesamt			63.060.884	79.438.296	1,67
Taiwan					
Acer Inc	443.000	TWD	361.930	428.736	0,01
Catcher Technology Co Ltd	132.000	TWD	691.654	656.580	0,01
China Development Financial Holding Corp	981.000	TWD	418.016	545.640	0,01
China Steel Corp	370.000	TWD	261.039	415.710	0,01
Delta Electronics Inc	83.000	TWD	530.470	725.454	0,02
Formosa Chemicals & Fibre Corp	167.000	TWD	428.646	428.872	0,01
Formosa Plastics Corp	150.000	TWD	438.649	495.820	0,01
Fubon Financial Holding Co Ltd	201.300	TWD	389.316	488.166	0,01
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	306.400	TWD	880.675	1.012.795	0,02
Largan Precision Co Ltd	9.000	TWD	745.074	705.113	0,02
MediaTek Inc	36.000	TWD	646.098	1.361.598	0,03
Nan Ya Plastics Corp	216.000	TWD	544.280	586.288	0,01
Novatek Microelectronics Corp	33.000	TWD	318.979	565.330	0,01
Realtek Semiconductor Corp	32.000	TWD	438.098	589.899	0,01
Taiwan Cement Corp	286.000	TWD	426.894	436.322	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	505.000	TWD	6.458.648	9.871.107	0,21
Uni-President Enterprises Corp	291.000	TWD	610.353	634.478	0,01
United Microelectronics Corp	272.000	TWD	303.072	561.929	0,01
Yageo Corp	37.000	TWD	474.686	563.884	0,01
Yuanta Financial Holding Co Ltd	740.800	TWD	417.865	595.691	0,01
Taiwan, insgesamt			15.784.442	21.669.412	0,45
THAILAND					
Advanced Info Service PCL	104.000	THB	518.339	629.677	0,01
Airports of Thailand PCL	291.600	THB	489.351	468.246	0,01
CP ALL PCL	270.200	THB	424.436	419.657	0,01
Thailand, insgesamt			1.432.126	1.517.580	0,03
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Plc	107.368	GBP	2.826.192	3.856.846	0,08
AstraZeneca Plc	75.987	GBP	6.642.020	7.853.895	0,16
Atlassian Corp Plc	3.109	USD	1.196.867	1.042.412	0,02
Aviva Plc	752.633	GBP	2.821.750	3.678.889	0,08
Barclays Plc	1.626.513	GBP	2.176.424	3.622.641	0,08

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
BHP Group Plc	167.017	GBP	3.599.416	4.375.330	0,09
BP Plc	1.440.304	GBP	5.794.763	5.669.591	0,12
British American Tobacco Plc	147.864	GBP	4.696.640	4.814.017	0,10
Compass Group Plc	217.663	GBP	3.548.684	4.280.138	0,09
Croda International Plc	32.175	GBP	3.670.261	3.878.155	0,08
Deliveroo Plc	495.829	GBP	1.616.129	1.238.387	0,03
Diageo Plc	129.864	GBP	4.412.707	6.242.608	0,13
Fevertree Drinks Plc	46.476	GBP	1.412.238	1.497.346	0,03
GlaxoSmithKline Plc	278.801	GBP	5.191.182	5.334.924	0,11
Halma Plc	117.252	GBP	3.409.254	4.468.856	0,09
HSBC Holdings Plc	1.088.369	GBP	6.013.996	5.815.807	0,12
InterContinental Hotels Group Plc	66.605	GBP	4.061.058	3.792.728	0,08
Lloyds Banking Group Plc	5.945.048	GBP	2.333.229	3.384.616	0,07
National Grid Plc	341.785	GBP	3.771.246	4.314.227	0,09
Reckitt Benckiser Group Plc	53.741	GBP	3.927.527	4.059.365	0,09
Rio Tinto Plc	86.984	GBP	4.668.625	5.068.179	0,11
Royal Dutch Shell Plc - A	446.494	GBP	7.447.952	8.624.602	0,18
Royalty Pharma Plc	118.147	USD	4.393.833	4.140.132	0,09
Sage Group Plc	415.254	GBP	3.612.247	4.216.822	0,09
Unilever Plc	130.145	GBP	6.439.630	6.115.834	0,13
Vodafone Group Plc	2.791.087	GBP	4.306.022	3.731.853	0,08
Vereinigtes Königreich, insgesamt			103.989.892	115.118.200	2,42
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
10X Genomics Inc	7.932	USD	1.190.810	1.039.000	0,02
Abbott Laboratories	20.838	USD	1.926.820	2.578.913	0,05
AbbVie Inc	20.556	USD	1.792.183	2.447.487	0,05
Activision Blizzard Inc	16.573	USD	942.563	969.576	0,02
Adobe Inc	26.224	USD	6.750.852	13.076.487	0,27
Advanced Micro Devices Inc	14.438	USD	928.852	1.826.968	0,04
Affirm Holdings Inc	8.545	USD	429.525	755.615	0,02
Agilent Technologies Inc	13.661	USD	1.843.226	1.917.850	0,04
Agilon health Inc	74.279	USD	1.481.198	1.763.571	0,04
Alliant Energy Corp	52.500	USD	2.479.123	2.837.825	0,06
Alphabet Inc A	4.715	USD	7.898.894	12.011.558	0,25
Altria Group Inc	47.092	USD	1.802.817	1.962.443	0,04
Amazon.com Inc	8.411	USD	13.746.732	24.661.566	0,52
Ameren Corp	35.233	USD	2.560.791	2.757.729	0,06
American Express Co	11.516	USD	1.320.740	1.656.716	0,03
Amgen Inc	9.430	USD	1.862.745	1.865.518	0,04
Apple Inc	133.261	USD	12.559.497	20.808.261	0,43
Applied Materials Inc	17.462	USD	1.719.946	2.416.303	0,05
Arthur J Gallagher & Co	16.331	USD	1.729.714	2.436.582	0,05
Bank of America Corp	72.164	USD	2.227.334	2.823.229	0,06
Berkshire Hathaway Inc	15.669	USD	3.261.368	4.119.795	0,09
Bill.com Holdings Inc	12.159	USD	2.882.555	2.663.924	0,06
Block Inc	52.291	USD	5.293.990	7.426.591	0,16
Boeing Co	6.613	USD	1.402.498	1.170.708	0,02
Booking Holdings Inc	537	USD	1.034.521	1.132.946	0,02
Boston Scientific Corp	38.123	USD	1.473.775	1.424.081	0,03
Broadcom Inc	4.000	USD	1.450.528	2.340.521	0,05
Caterpillar Inc	6.615	USD	1.203.171	1.202.590	0,03
CDW Corp	9.483	USD	1.533.885	1.707.640	0,04

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Charles Schwab Corp	16.672	USD	891.015	1.232.954	0,03
Chevron Corp	18.532	USD	1.670.523	1.912.355	0,04
Cigna Corp	10.856	USD	1.981.247	2.192.106	0,05
Cisco Systems Inc	43.632	USD	1.853.606	2.431.375	0,05
Cloudflare Inc	38.943	USD	2.529.542	4.503.170	0,09
CME Group Inc	6.962	USD	1.254.313	1.398.645	0,03
CMS Energy Corp	42.323	USD	2.145.774	2.420.956	0,05
Coinbase Global Inc	6.496	USD	1.539.111	1.441.607	0,03
Colgate-Palmolive Co	35.086	USD	2.311.057	2.632.993	0,06
Comcast Corp	59.334	USD	2.578.542	2.625.994	0,05
Conoco Phillips	23.106	USD	1.454.899	1.466.577	0,03
Costco Wholesale Corp	6.985	USD	2.031.084	3.486.972	0,07
Coupang Inc	576.651	USD	16.908.505	14.898.001	0,31
CVS Health Corp	22.942	USD	1.395.918	2.081.161	0,04
Danaher Corp	7.902	USD	1.451.839	2.286.174	0,05
Datadog Inc	17.823	USD	2.554.166	2.791.465	0,06
Deere & Co	4.863	USD	1.528.670	1.466.298	0,03
Delta Air Lines Inc	35.948	USD	1.254.983	1.235.357	0,03
DoorDash Inc	44.522	USD	5.866.313	5.829.516	0,12
Dover Corp	18.504	USD	2.553.166	2.954.912	0,06
Doximity Inc	9.865	USD	555.237	434.868	0,01
Edwards Lifesciences Corp	15.095	USD	1.116.136	1.719.625	0,04
Eli Lilly & Co	8.070	USD	1.181.162	1.960.161	0,04
Emerson Electric Co	19.145	USD	1.591.921	1.565.169	0,03
Endeavor Group Holdings Inc ¹	70.758	USD	1.562.840	2.170.899	0,05
EPAM Systems Inc	21.161	USD	2.211.190	12.438.507	0,26
Exxon Mobil Corp	42.848	USD	2.181.456	2.305.548	0,05
Fidelity National Information Services Inc	17.751	USD	2.020.847	1.703.765	0,04
Fifth Third Bancorp	51.910	USD	1.600.607	1.987.936	0,04
Ford Motor Co	65.257	USD	1.008.049	1.191.864	0,02
Freeport-McMoRan Inc	23.818	USD	841.071	874.011	0,02
General Electric Co RG	13.395	USD	1.126.204	1.112.756	0,02
General Mills Inc	38.147	USD	2.071.621	2.260.240	0,05
General Motors Co	19.113	USD	852.499	985.399	0,02
Global Payments Inc	12.875	USD	1.477.520	1.530.463	0,03
Goldman Sachs Group Inc	5.282	USD	1.290.726	1.776.846	0,04
GoodRx Holdings Inc	15.838	USD	543.466	455.141	0,01
Guardant Health Inc	10.730	USD	998.489	943.734	0,02
Hewlett Packard Enterprise Co	108.276	USD	1.431.978	1.501.506	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc	14.175	USD	1.542.450	1.944.388	0,04
Home Depot Inc	9.434	USD	2.292.564	3.442.846	0,07
Honeywell International Inc	10.791	USD	1.820.669	1.978.571	0,04
Intel Corp	40.339	USD	2.068.450	1.826.819	0,04
Intellia Therapeutics Inc	4.722	USD	657.379	490.968	0,01
International Business Machines Corp	12.850	USD	1.460.990	1.510.316	0,03
Intuit Inc	3.404	USD	1.513.378	1.925.361	0,04
Intuitive Surgical Inc	15.858	USD	2.769.143	5.010.358	0,10
Johnson & Johnson	25.248	USD	3.369.034	3.798.079	0,08
JPMorgan Chase & Co	26.931	USD	3.232.355	3.750.021	0,08
KeyCorp	134.464	USD	2.200.133	2.734.921	0,06
Kyndryl Holdings Inc	2.570	USD	63.783	40.905	-
Lennar Corp	21.090	USD	1.852.829	2.154.251	0,05
Lowe's Cos Inc	9.701	USD	1.390.885	2.204.990	0,05
Martin Marietta Materials Inc	7.967	USD	2.044.480	3.086.197	0,06

¹ 9.600 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Mastercard Inc	74.233	USD	15.178.276	23.455.329	0,49
MercadoLibre Inc	7.448	USD	9.285.215	8.831.237	0,18
Merck & Co Inc	28.583	USD	1.750.559	1.926.311	0,04
Meta Platforms Inc	63.096	USD	11.751.391	18.661.923	0,39
Microchip Technology Inc	22.652	USD	1.322.463	1.734.157	0,04
Microsoft Corp	58.865	USD	10.913.414	17.408.967	0,36
Moderna Inc	3.342	USD	817.146	746.396	0,02
Netflix Inc	4.275	USD	1.827.772	2.264.712	0,05
NIKE Inc	13.565	USD	1.425.785	1.988.110	0,04
NiSource Inc	94.370	USD	1.937.587	2.291.203	0,05
Norfolk Southern Corp	9.331	USD	2.028.203	2.442.782	0,05
NVIDIA Corp	19.180	USD	1.969.908	4.960.455	0,10
Oracle Corp	19.748	USD	1.267.139	1.514.442	0,03
PayPal Holdings Inc	12.624	USD	2.334.496	2.093.417	0,04
PepsiCo Inc	17.445	USD	2.027.650	2.664.765	0,06
Pfizer Inc	55.995	USD	1.741.205	2.907.584	0,06
Philip Morris International Inc	26.056	USD	1.978.764	2.176.680	0,05
Procter & Gamble Co	20.230	USD	2.235.775	2.909.975	0,06
Prudential Financial Inc	29.097	USD	2.146.307	2.769.486	0,06
QUALCOMM Inc	12.839	USD	1.340.760	2.064.604	0,04
Raytheon Technologies Corp	22.867	USD	1.413.129	1.730.508	0,04
Republic Services Inc	25.964	USD	2.372.580	3.183.855	0,07
ROBLOX Corp	43.116	USD	2.879.215	3.911.226	0,08
Ross Stores Inc	15.892	USD	1.595.080	1.597.026	0,03
Salesforce.com Inc	45.443	USD	6.173.297	10.155.144	0,21
ServiceNow Inc	33.709	USD	7.208.699	19.240.986	0,40
Sherwin-Williams Co	6.780	USD	1.830.132	2.099.582	0,04
Snap Inc	63.119	USD	2.960.061	2.610.347	0,05
Snowflake Inc	24.492	USD	5.487.849	7.295.696	0,15
Starbucks Corp	17.264	USD	1.587.194	1.775.739	0,04
Target Corp	5.564	USD	892.331	1.132.371	0,02
Tesla Inc	5.102	USD	3.075.354	4.741.199	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc	4.602	USD	1.671.861	2.700.175	0,06
Trade Desk Inc	31.477	USD	1.935.597	2.536.539	0,05
Twilio Inc	9.287	USD	2.776.689	2.150.579	0,04
Twitter Inc	66.246	USD	3.699.392	2.517.721	0,05
Uber Technologies Inc	390.133	USD	12.358.113	14.384.696	0,30
United Parcel Service Inc	7.779	USD	1.127.827	1.466.190	0,03
United Rentals Inc	3.709	USD	1.233.594	1.083.770	0,02
UnitedHealth Group Inc	8.904	USD	2.759.455	3.931.634	0,08
Unity Software Inc	20.652	USD	2.158.271	2.596.755	0,05
Veeva Systems Inc	6.696	USD	1.524.932	1.504.304	0,03
Verisk Analytics Inc	10.571	USD	1.957.175	2.126.191	0,04
Verizon Communications Inc	56.892	USD	2.758.810	2.599.462	0,05
Visa Inc	81.895	USD	11.497.105	15.606.283	0,33
Walt Disney Co	98.293	USD	11.589.070	13.387.797	0,28
Wells Fargo & Co	38.225	USD	1.188.812	1.612.764	0,03
West Pharmaceutical Services Inc	3.584	USD	1.348.134	1.478.132	0,03
Yum China Holdings Inc	14.676	USD	644.910	643.204	0,01
Yum! Brands Inc	16.282	USD	1.748.058	1.988.145	0,04
Zillow Group Inc	20.411	USD	823.257	1.116.754	0,02
Zoom Video Communications Inc	22.656	USD	3.749.793	3.663.968	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			377.732.058	506.289.287	10,55
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.321.013.895	1.631.543.401	34,09

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermög- ens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
DEUTSCHLAND					
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF ¹	871.284	EUR	22.676.050	24.796.743	0,52
Deutschland, insgesamt			22.676.050	24.796.743	0,52
IRLAND					
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF ¹	690.870	EUR	91.577.752	90.662.870	1,89
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	2.316.618	USD	67.979.651	72.664.232	1,52
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF ¹	6.286.807	USD	46.796.744	52.311.740	1,09
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF ¹	10.567.256	USD	36.848.290	47.158.657	0,99
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC ¹	4.964.274	USD	33.349.155	47.407.682	0,99
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF ¹	1.226.295	USD	141.802.866	143.312.175	2,99
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF ¹	1.779.494	USD	50.822.403	38.713.227	0,81
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF ¹	407.400	EUR	20.046.596	25.307.688	0,53
Irland, insgesamt			489.223.457	517.538.271	10,81
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund ²	6.777.096	EUR	896.928.012	877.837.263	18,34
Luxemburg, insgesamt			896.928.012	877.837.263	18,34
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			1.408.827.519	1.420.172.277	29,67
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			2.729.841.414	3.051.715.678	63,76
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
Taiwan					
Phison Electronics Corp	39.000	TWD	470.189	634.649	0,01
Taiwan, insgesamt			470.189	634.649	0,01
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			470.189	634.649	0,01
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			470.189	634.649	0,01
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund ²	3.691.938	EUR	171.202.286	195.672.706	4,09
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ²	1.800.255	EUR	116.152.427	124.451.601	2,60
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund ²	2.394.817	EUR	216.512.799	203.152.293	4,24
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond Fund ²	6.003.463	EUR	185.849.373	185.867.213	3,88
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund ²	1.382.241	EUR	239.664.098	219.486.127	4,58
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund ²	405.331	EUR	79.347.795	73.518.993	1,54
Luxemburg, insgesamt			1.008.728.778	1.002.148.933	20,93

¹ ETF.

² OGAW.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS	1.008.728.778	1.002.148.933	20,93
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT	1.008.728.778	1.002.148.933	20,93
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	3.739.040.381	4.054.499.260	84,70
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE		732.651.952	15,30
GESAMTNETTOVERMÖGEN		4.787.151.212	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	3.051.715.678	63,19
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	634.649	0,02
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	1.002.148.933	20,75
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	18.919.220	0,39
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	9.749.538	0,20
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	694.099.657	14,37
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	29.524.853	0,61
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	180.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	22.773.916	0,47
GESAMT	4.829.746.444	100,00

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	50,61
Internet-Software	5,66
Elektronische Halbleiterindustrie	3,31
Banken und Finanzinstitute	2,59
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,53
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,51
Einzelhandel	1,69
Automobilindustrie	1,36
Lebensmittel und Brennereien	0,95
Chemische Stoffe	0,92
Versicherungen	0,86
Nachrichtenübertragung	0,85
Mechanik und Maschinen	0,84
Öffentlicher Dienst	0,83
Transportwesen	0,82
Büroausstattung, Computer	0,79
Grafik und Verlagswesen	0,78
Sonstige Dienstleistungen	0,78
Elektronische und elektrische Geräte	0,76
Bauwesen, Baustoffe	0,75
Textilindustrie	0,74
Benzin	0,66
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,60
Freizeitindustrie	0,49
Konsumgüter	0,29
Geschäftsgebäude	0,28
Nicht-Eisenmetalle	0,23
Luftfahrttechnik	0,20
Biotechnologie	0,19
Bergbau, Schwerindustrie	0,16
Reifen- und Gummiindustrie	0,15
Forst- und Papierindustrie	0,13
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,12
Fotografie und optische Geräte	0,10
Umweltschutz und Recycling	0,07
Immobilien-gesellschaften	0,07
Edelmetalle	0,02
Verschiedenes	0,01
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	84,70
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	15,30
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund ¹	339.356	EUR	34.115.471	35.632.381	18,99
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ²	852.689	USD	24.131.473	26.745.881	14,26
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF ²	250.237	USD	9.512.041	9.689.752	5,17
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF ²	39.453	USD	3.768.962	3.773.569	2,01
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ²	83.806	USD	3.936.508	3.817.403	2,04
Irland, insgesamt			75.464.455	79.658.986	42,47
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			75.464.455	79.658.986	42,47
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			75.464.455	79.658.986	42,47
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund ¹	220.552	USD	24.340.993	24.189.179	12,89
Irland, insgesamt			24.340.993	24.189.179	12,89
LUXEMBURG					
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund ¹	963.180	USD	22.102.968	24.672.379	13,15
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund ¹	1.049.024	USD	15.955.512	19.272.080	10,27
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities ¹	80.393	EUR	32.951.398	35.758.091	19,06
Luxemburg, insgesamt			71.009.878	79.702.550	42,48
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			95.350.871	103.891.729	55,37
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			95.350.871	103.891.729	55,37
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			170.815.326	183.550.715	97,84
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				4.058.020	2,16
GESAMTNETTOVERMÖGEN				187.608.735	100,00

¹ OGAW.

² ETF.

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	79.658.986	42,19
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	103.891.729	55,03
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	4.754.101	2,52
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	499.190	0,26
GESAMT	188.804.006	100,00

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	97,84
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	97,84
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	2,16
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BRASILIEN					
Ambev SA / SADR	685.444	USD	1.524.342	1.687.692	0,07
Brasilien, insgesamt			1.524.342	1.687.692	0,07
DÄNEMARK					
Tryg A/S	8.952	DKK	178.955	194.384	0,01
Dänemark, insgesamt			178.955	194.384	0,01
FRANKREICH					
AXA SA	55.820	EUR	1.189.286	1.461.647	0,06
Carrefour SA	107.122	EUR	1.648.250	1.725.200	0,07
Edenred	41.921	EUR	1.642.785	1.700.735	0,07
Rubis SCA	49.669	EUR	1.588.350	1.304.308	0,05
Sanofi	62.284	EUR	5.304.499	5.517.117	0,23
TotalEnergies SE	50.194	EUR	1.803.954	2.240.158	0,09
Frankreich, insgesamt			13.177.124	13.949.165	0,57
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	5.845	EUR	1.182.948	1.213.714	0,05
Bayer AG	59.461	EUR	2.898.031	2.794.667	0,12
Deutsche Post AG	39.355	EUR	2.120.507	2.225.132	0,09
Deutsche Telekom AG	129.011	EUR	2.154.055	2.102.879	0,09
HeidelbergCement AG	24.014	EUR	1.519.246	1.429.313	0,06
Henkel AG & Co KGaA	21.255	EUR	1.629.445	1.512.081	0,06
Volkswagen AG / preference	15.196	EUR	2.890.242	2.696.986	0,11
Deutschland, insgesamt			14.394.474	13.974.772	0,58
INDIEN					
Infosys Ltd	166.971	USD	2.122.494	3.716.177	0,16
Indien, insgesamt			2.122.494	3.716.177	0,16
IRLAND					
DCC Plc	42.405	GBP	2.996.443	3.055.615	0,13
Dole Plc	120.716	USD	1.600.241	1.413.944	0,06
Flutter Entertainment Plc	25.642	GBP	3.606.671	3.591.578	0,15
Medtronic Plc	19.600	USD	1.723.705	1.782.993	0,07
Irland, insgesamt			9.927.060	9.844.130	0,41
JAPAN					
KDDI Corp	84.600	JPY	2.023.877	2.171.944	0,09
Japan, insgesamt			2.023.877	2.171.944	0,09

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG					
InPost SA	203.333	EUR	2.599.553	2.154.923	0,09
Luxemburg, insgesamt			2.599.553	2.154.923	0,09
NIEDERLANDE					
Euronext NV	36.336	EUR	3.389.320	3.315.660	0,14
Koninklijke Philips NV	138.608	EUR	5.490.278	4.541.492	0,19
Niederlande, insgesamt			8.879.598	7.857.152	0,33
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	98.525	KRW	4.553.020	5.187.828	0,22
Südkorea, insgesamt			4.553.020	5.187.828	0,22
SPANIEN					
Industria de Diseno Textil SA	136.012	EUR	3.789.828	3.880.422	0,16
Spanien, insgesamt			3.789.828	3.880.422	0,16
SCHWEDEN					
H&M Hennes & Mauritz AB	145.070	SEK	2.575.585	2.509.121	0,11
Svenska Handelsbanken AB	248.259	SEK	2.037.563	2.359.604	0,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	115.111	SEK	1.094.948	1.115.662	0,05
Schweden, insgesamt			5.708.096	5.984.387	0,26
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	24.744	CHF	1.725.013	3.270.432	0,14
Holcim Ltd	80.668	CHF	3.831.020	3.620.936	0,15
Logitech International SA	13.764	CHF	1.166.826	1.021.248	0,04
Nestle SA	18.019	CHF	1.683.898	2.216.204	0,09
Novartis AG	34.345	CHF	2.609.729	2.660.995	0,11
Roche Holding AG	10.581	CHF	2.922.543	3.871.272	0,16
Zurich Insurance Group AG	12.147	CHF	4.261.925	4.693.927	0,20
Schweiz, insgesamt			18.200.954	21.355.014	0,89
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	200.000	TWD	2.823.853	3.909.349	0,16
Taiwan, insgesamt			2.823.853	3.909.349	0,16
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	33.836	GBP	3.388.435	3.497.235	0,15
BAE Systems Plc	360.131	GBP	2.047.391	2.358.258	0,10
British American Tobacco Plc	201.077	GBP	6.081.197	6.546.477	0,27
Diageo Plc	91.367	GBP	2.961.490	4.392.044	0,18
Direct Line Insurance Group Plc	529.584	GBP	1.760.977	1.759.808	0,07
Informa Plc	475.066	GBP	2.869.189	2.923.038	0,12
London Stock Exchange Group Plc	48.986	GBP	4.209.405	4.043.257	0,17
M&G Plc	572.879	GBP	1.345.061	1.361.231	0,06
Rio Tinto Plc	5.175	GBP	308.361	301.525	0,01

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Royal Dutch Shell Plc – A	81.400	EUR	1.171.255	1.571.834	0,07
Royal Mail Plc	444.270	GBP	2.185.053	2.677.464	0,11
Sage Group Plc	415.447	GBP	2.789.129	4.218.782	0,18
Unilever Plc	64.590	GBP	3.312.251	3.035.243	0,13
Vodafone Group Plc	1.244.928	GBP	1.638.999	1.664.544	0,07
Vereinigtes Königreich, insgesamt			36.068.193	40.350.740	1,69
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Activision Blizzard Inc	51.680	USD	3.496.201	3.023.453	0,13
Altria Group Inc	49.889	USD	1.917.402	2.079.001	0,09
American Electric Power Co Inc	22.350	USD	1.628.113	1.748.575	0,07
Amgen Inc	14.131	USD	2.554.187	2.795.507	0,12
AT&T Inc	84.045	USD	1.843.456	1.818.068	0,08
Berkshire Hathaway Inc	1.336	USD	318.470	351.270	0,02
BioMarin Pharmaceutical Inc	32.881	USD	2.146.448	2.554.552	0,11
BlackRock Inc	463	USD	348.377	372.761	0,02
Boston Beer Co Inc	2.944	USD	1.485.821	1.307.610	0,06
Bristol-Myers Squibb Co	42.538	USD	2.128.722	2.332.258	0,10
Brixmor Property Group Inc	92.550	USD	1.199.767	2.067.970	0,09
Cisco Systems Inc	151.754	USD	5.457.981	8.456.429	0,35
CMS Energy Corp	26.461	USD	1.361.374	1.513.619	0,06
Dun & Bradstreet Holdings Inc	118.931	USD	2.037.732	2.142.891	0,09
Emerson Electric Co	24.129	USD	1.549.616	1.972.629	0,08
Eversource Energy	18.540	USD	1.356.363	1.483.265	0,06
Exelon Corp	63.249	USD	2.171.706	3.212.506	0,14
Federal Realty Investment Trust	19.974	USD	1.766.927	2.394.351	0,10
Fiserv Inc	20.656	USD	1.906.188	1.885.232	0,08
FleetCor Technologies Inc	10.422	USD	2.257.155	2.051.407	0,09
Global Payments Inc	20.969	USD	2.884.747	2.492.604	0,10
Harley-Davidson Inc	62.928	USD	2.119.598	2.085.611	0,09
Lockheed Martin Corp	8.953	USD	2.716.965	2.798.088	0,12
Mastercard Inc	6.637	USD	1.997.334	2.097.087	0,09
Merck & Co Inc	62.268	USD	4.208.690	4.196.464	0,18
Mondelez International Inc	9.470	USD	486.927	552.195	0,02
Omnicom Group Inc	41.568	USD	2.189.293	2.678.234	0,11
Paychex Inc	20.390	USD	1.587.844	2.447.445	0,10
PepsiCo Inc	27.989	USD	3.374.790	4.275.386	0,18
Philip Morris International Inc	69.020	USD	5.085.778	5.765.828	0,24
Procter & Gamble Co	14.440	USD	1.676.408	2.077.115	0,09
Progressive Corp	30.945	USD	2.590.645	2.793.268	0,12
QUALCOMM Inc	48.721	USD	5.955.677	7.834.690	0,33
Ross Stores Inc	10.577	USD	1.026.653	1.062.909	0,04
Stanley Black & Decker Inc	3.134	USD	519.447	519.816	0,02
Tapestry Inc	114.922	USD	2.721.015	4.102.913	0,17
T-Mobile US Inc	31.843	USD	3.485.138	3.247.583	0,14
Verizon Communications Inc	27.771	USD	1.242.168	1.268.890	0,05
Vertex Pharmaceuticals Inc	15.345	USD	2.547.082	2.963.210	0,12
Visa Inc	8.132	USD	1.571.755	1.549.671	0,06
Walt Disney Co	1.456	USD	217.327	198.312	0,01
Western Union Co	117.326	USD	2.212.981	1.840.570	0,08
Zimmer Biomet Holdings Inc	10.404	USD	1.095.985	1.162.262	0,05
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			92.446.253	105.573.505	4,45
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			218.417.674	241.791.584	10,14

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
BHP Billiton Finance Ltd 5.625% 22/10/2079	1.500.000	EUR	1.736.850	1.714.590	0,07
Macquarie Group Ltd 0.35% 03/03/2028	1.600.000	EUR	1.591.984	1.577.792	0,07
Australien, insgesamt			3.328.834	3.292.382	0,14
ÖSTERREICH					
Erste Group Bank AG 4.25% / perpetual	1.400.000	EUR	1.414.468	1.463.686	0,06
Republic of Austria Government Bond 0% 20/02/2030	3.000.000	EUR	3.024.290	2.999.250	0,13
Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/03/2037	1.340.000	EUR	2.222.296	2.108.329	0,09
Österreich, insgesamt			6.661.054	6.571.265	0,28
BELGIEN					
Kingdom of Belgium Government Bond 0% 22/10/2027	2.550.000	EUR	2.588.837	2.589.678	0,11
Belgien, insgesamt			2.588.837	2.589.678	0,11
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 0.625% 26/05/2025 EMTN	1.950.000	EUR	1.958.834	1.976.267	0,08
Danske Bank A/S 5.875% EMTN / perpetual	800.000	EUR	834.640	808.640	0,03
Dänemark, insgesamt			2.793.474	2.784.907	0,11
FINNLAND					
Finland Government Bond 2% 15/04/2024	1.900.000	EUR	2.075.622	2.014.190	0,08
Finnland, insgesamt			2.075.622	2.014.190	0,08
FRANKREICH					
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	2.550.000	EUR	2.589.908	2.580.218	0,11
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2040	2.546.000	EUR	2.485.914	2.483.419	0,10
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	1.000.000	EUR	1.071.200	1.059.590	0,04
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	3.544.000	EUR	3.930.367	3.925.370	0,16
French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2050	2.112.000	EUR	2.494.629	2.444.915	0,10
French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2055	1.100.000	EUR	2.182.950	2.065.074	0,09
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	63.800.000	EUR	83.395.627	79.666.421	3,34
MACIF 2.125% 21/06/2052	1.800.000	EUR	1.793.628	1.801.836	0,08
Orange SA 5.25% / perpetual	1.200.000	EUR	1.347.750	1.314.468	0,06
Frankreich, insgesamt			101.291.973	97.341.311	4,08
DEUTSCHLAND					
Bayer AG 3.75% 01/07/2074	1.600.000	EUR	1.687.742	1.654.816	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2036	3.658.000	EUR	3.611.726	3.644.209	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2052	1.234.000	EUR	1.143.844	1.161.774	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	1.390.000	EUR	1.475.694	1.467.979	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042	4.181.000	EUR	7.010.015	6.973.908	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	2.300.000	EUR	3.855.761	3.738.282	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	59.035.000	EUR	86.074.943	82.075.769	3,44
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 1% 29/05/2026 EMTN	1.500.000	EUR	1.519.856	1.545.360	0,06
Volkswagen Leasing GmbH 1.5% 19/06/2026 EMTN	1.300.000	EUR	1.325.426	1.359.735	0,06
Deutschland, insgesamt			107.705.007	103.621.832	4,34

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023 EMTN	1.000.000	EUR	946.500	1.015.410	0,04
Irland, insgesamt			946.500	1.015.410	0,04
ITALIEN					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/10/2023	4.370.000	EUR	4.455.565	4.439.046	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 01/03/2032	1.198.000	EUR	1.218.199	1.255.037	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 01/09/2051	987.000	EUR	955.752	924.365	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/07/2026	3.869.000	EUR	4.189.730	4.172.097	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 01/03/2048	516.000	EUR	623.318	677.276	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	903.000	EUR	1.148.137	1.203.500	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2025	3.252.000	EUR	3.863.562	3.752.808	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	795.000	EUR	1.147.837	1.204.695	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	765.000	EUR	1.107.628	1.175.017	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	2.326.000	EUR	2.608.446	2.440.416	0,10
Italien, insgesamt			21.318.174	21.244.257	0,89
LUXEMBURG					
CBRE Global Investors Open-Ended Funds 0.5% 27/01/2028	1.700.000	EUR	1.689.647	1.653.760	0,07
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	1.850.000	EUR	1.820.623	1.847.355	0,08
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	1.800.000	EUR	1.772.946	1.766.178	0,07
European Stability Mechanism 1.8% 02/11/2046 EMTN	1.300.000	EUR	1.767.194	1.667.809	0,07
European Union 0.7% 06/07/2051 EMTN	810.000	EUR	817.104	829.748	0,03
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	1.200.000	EUR	1.226.672	1.268.184	0,05
Luxemburg, insgesamt			9.094.186	9.033.034	0,37
MEXIKO					
Mexico Government International Bond 1.625% 08/04/2026	1.995.000	EUR	2.008.500	2.075.418	0,09
Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024 EMTN	1.200.000	EUR	1.174.980	1.230.552	0,05
Mexiko, insgesamt			3.183.480	3.305.970	0,14
NIEDERLANDE					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	900.000	EUR	899.937	890.892	0,04
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028	1.500.000	EUR	1.507.644	1.482.360	0,06
Digital Dutch Finco BV 1.5% 15/03/2030	1.700.000	EUR	1.736.767	1.761.387	0,07
Enel Finance International NV 0.375% 17/06/2027 EMTN	1.300.000	EUR	1.287.196	1.293.474	0,05
ING Groep NV 3% 11/04/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.047.630	1.035.140	0,04
JT International Financial Services BV 2.375% 07/04/2081	1.600.000	EUR	1.621.556	1.667.344	0,07
Naturgy Finance BV 4.125%	300.000	EUR	308.850	309.918	0,01
Redexis Gas Finance BV 1.875% 28/05/2025 EMTN	1.500.000	EUR	1.522.680	1.572.435	0,07
Syngenta Finance NV 3.375% 16/04/2026 EMTN	1.950.000	EUR	2.142.839	2.124.623	0,09
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	1.300.000	EUR	1.304.754	1.339.065	0,06
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	800.000	EUR	795.048	797.816	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	1.600.000	EUR	1.594.532	1.611.888	0,07
Niederlande, insgesamt			15.769.433	15.886.342	0,66
POLEN					
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	1.800.000	EUR	1.816.056	1.807.866	0,08
Polen, insgesamt			1.816.056	1.807.866	0,08

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PORTUGAL					
EDP - Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	1.500.000	EUR	1.582.200	1.591.245	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.125% 14/04/2027	3.170.000	EUR	3.984.709	3.888.449	0,16
Portugal, insgesamt			5.566.909	5.479.694	0,23
RUSSLAND					
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.65% 27/05/2036	1.000.000	EUR	1.016.800	1.006.450	0,04
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025	1.800.000	EUR	1.992.340	1.930.788	0,08
Russland, insgesamt			3.009.140	2.937.238	0,12
SPANIEN					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	1.200.000	EUR	1.150.272	1.238.364	0,05
Autonomous Community of Andalusia Spain 0.5% 30/04/2031	3.400.000	EUR	3.357.908	3.340.840	0,14
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	1.200.000	EUR	1.184.436	1.155.060	0,05
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15/11/2026 EMTN	1.900.000	EUR	1.885.608	1.862.950	0,08
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	900.000	EUR	885.946	858.906	0,04
FCC Aqualia SA 1.413% 08/06/2022	1.000.000	EUR	999.900	1.002.420	0,04
Spain Government Bond 0% 30/04/2023	5.709.000	EUR	5.761.637	5.755.814	0,24
Spain Government Bond 0.25% 30/07/2024	3.906.000	EUR	3.976.962	3.979.706	0,17
Spain Government Bond 1.5% 30/04/2027	2.000.000	EUR	2.179.360	2.166.680	0,09
Spain Government Bond 1.85% 30/07/2035	1.900.000	EUR	2.160.832	2.144.055	0,09
Spain Government Bond 2.35% 30/07/2033	1.500.000	EUR	1.799.865	1.780.785	0,08
Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	800.000	EUR	1.455.752	1.440.376	0,06
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	36.900.000	EUR	49.626.095	47.154.879	1,98
Spanien, insgesamt			76.424.573	73.880.835	3,11
SCHWEDEN					
Heimstaden Bostad AB 2.125% 05/09/2023 EMTN	738.000	EUR	748.701	762.029	0,03
Schweden, insgesamt			748.701	762.029	0,03
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Capital Plc 1.625% 11/03/2026 EMTN	1.300.000	EUR	1.318.698	1.344.408	0,06
NatWest Group Plc 1.75% 02/03/2026 EMTN	1.300.000	EUR	1.332.996	1.354.028	0,06
Phoenix Group Holdings Plc 4.375% 24/01/2029 EMTN	1.300.000	EUR	1.463.253	1.504.464	0,06
Tesco Corporate Treasury Services Plc 0.375% 27/07/2029 EMTN	1.300.000	EUR	1.286.489	1.247.051	0,05
Virgin Money UK Plc 2.875% 24/06/2025	1.300.000	EUR	1.392.236	1.375.868	0,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			6.793.672	6.825.819	0,29
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	1.500.000	EUR	1.558.860	1.566.945	0,07
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	1.500.000	EUR	1.574.250	1.572.510	0,07
Southern Co 1.875% 15/09/2081	3.000.000	EUR	3.000.000	2.912.130	0,12
Verizon Communications Inc 0.875% 08/04/2027	1.600.000	EUR	1.635.912	1.641.136	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			7.769.022	7.692.721	0,33
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			378.884.647	368.086.780	15,43

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lyxor MSCI World UCITS ETF ¹	592.700	EUR	121.652.307	167.520.728	7,02
Frankreich, insgesamt			121.652.307	167.520.728	7,02
IRLAND					
iShares China CNY Bond UCITS ETF ¹	7.591.433	GBP	34.460.638	37.733.709	1,58
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	18.040.441	USD	85.749.498	84.762.469	3,55
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF ¹	8.837.621	USD	38.259.530	48.221.455	2,02
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC ¹	2.492.482	USD	15.180.881	23.802.633	1,00
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF ¹	1.828.742	GBP	90.937.605	95.793.004	4,01
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ¹	2.326.531	USD	151.896.335	173.773.781	7,28
Irland, insgesamt			416.484.487	464.087.051	19,44
NIEDERLANDE					
Kempen Global High Dividend Fund NV ²	1.671.212	EUR	53.648.080	59.745.829	2,50
Niederlande, insgesamt			53.648.080	59.745.829	2,50
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			591.784.874	691.353.608	28,96
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			1.189.087.195	1.301.231.972	54,53
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1.300.000	EUR	1.364.031	1.379.677	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			1.364.031	1.379.677	0,06
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			1.364.031	1.379.677	0,06
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.364.031	1.379.677	0,06
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ISLE OF MAN					
Entain Plc	98.242	GBP	2.271.418	1.969.280	0,08
Isle of Man, insgesamt			2.271.418	1.969.280	0,08
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			2.271.418	1.969.280	0,08

¹ ETF.

² OGAW.

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lazard Convertible Global - SHS –AD ¹	3.083	EUR	50.142.935	48.609.855	2,04
Frankreich, insgesamt			50.142.935	48.609.855	2,04
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	73.709.249	EUR	79.932.189	109.605.653	4,59
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ¹	1.205.242	EUR	120.967.888	118.704.322	4,97
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund ¹	865.799	USD	95.840.377	94.956.953	3,98
Irland, insgesamt			296.740.454	323.266.928	13,54
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity ¹	429.292	EUR	69.664.402	72.129.640	3,02
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	2.368.978	EUR	39.206.605	72.087.995	3,02
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	1.338.236	EUR	133.284.651	143.565.921	6,02
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund ¹	55.381	EUR	56.130.012	76.909.520	3,22
Flossbach von Storch Bond Opportunities ¹	950.826	EUR	95.507.962	95.538.978	4,00
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund ¹	992.704	USD	92.678.971	94.940.638	3,98
Memnon Fund - European ¹	180.632	EUR	34.077.717	47.907.243	2,01
Luxemburg, insgesamt			520.550.320	603.079.935	25,27
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			867.433.709	974.956.718	40,85
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			869.705.127	976.925.998	40,93
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			2.060.156.353	2.279.537.647	95,52
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				106.820.498	4,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN				2.386.358.145	100,00

¹ OGAW.

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.301.231.972	53,69
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	1.379.677	0,06
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	976.925.998	40,31
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	4.085.983	0,17
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.370.794	0,06
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	80.185.493	3,31
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	14.550.558	0,60
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	760.000	0,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	42.889.231	1,77
GESAMT	2.423.379.706	100,00

COUPON STRATEGY COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	69,88
Länder, Regionen und Gemeinden	12,61
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,10
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,25
Nachrichtenübertragung	1,09
Internet-Software	0,91
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,91
Banken und Finanzinstitute	0,68
Versicherungen	0,59
Elektronische Halbleiterindustrie	0,57
Öffentlicher Dienst	0,56
Lebensmittel und Brennereien	0,42
Büroausstattung, Computer	0,39
Einzelhandel	0,38
Benzin	0,34
Transportwesen	0,29
Immobilien-gesellschaften	0,25
Sonstige Dienstleistungen	0,25
Biotechnologie	0,23
Luftfahrttechnik	0,22
Bauwesen, Baustoffe	0,21
Automobilindustrie	0,20
Chemische Stoffe	0,19
Verschiedenes	0,19
Textilindustrie	0,17
Konsumgüter	0,17
Freizeitindustrie	0,15
Grafik und Verlagswesen	0,13
Überstaatliche Einrichtungen	0,10
Elektronische und elektrische Geräte	0,08
Nicht-Eisenmetalle	0,01
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	95,52
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	4,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	17.569.863	EUR	22.594.720	32.014.048	5,23
iShares Automation & Robotics UCITS ETF ²	1.204.539	USD	8.133.459	15.197.083	2,48
iShares China CNY Bond UCITS ETF ²	2.486.026	GBP	11.198.349	12.356.953	2,02
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF ²	2.157.828	USD	9.668.228	11.773.938	1,92
iShares Global Water UCITS ETF ²	247.462	GBP	8.780.288	15.600.428	2,55
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF ²	1.750.369	EUR	10.772.766	14.951.652	2,44
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF ²	2.656.818	USD	10.085.205	11.856.623	1,94
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC ²	1.590.141	USD	9.364.952	15.185.483	2,48
PIMCO GIS Euro Bond Fund ¹	939.643	EUR	24.341.461	24.552.881	4,01
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ²	416.407	USD	27.409.168	31.102.366	5,08
Irland, insgesamt			142.348.596	184.591.455	30,15
LUXEMBURG					
Wellington Global Research Equity Fund ¹	438.048	USD	18.666.436	30.827.009	5,04
Luxemburg, insgesamt			18.666.436	30.827.009	5,04
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			161.015.032	215.418.464	35,19
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			161.015.032	215.418.464	35,19
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ¹	4.882.538	EUR	21.643.006	23.892.211	3,91
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ¹	592.362	EUR	60.012.914	61.860.405	10,11
PIMCO GIS Global Bond Fund ¹	849.825	EUR	23.736.488	24.687.424	4,04
Irland, insgesamt			105.392.408	110.440.040	18,06
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity ¹	137.320	EUR	17.372.787	23.852.465	3,90
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	995.860	EUR	21.400.439	30.304.019	4,95
BlackRock Global Funds - World Technology Fund ¹	386.895	EUR	6.456.714	11.649.411	1,90
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	325.003	EUR	56.841.155	61.035.522	9,98
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund ¹	15.418	EUR	20.857.820	24.881.800	4,07
Flossbach von Storch Bond Opportunities ¹	366.257	EUR	36.823.946	37.061.549	6,07
Memnon Fund - European ¹	85.239	EUR	20.004.145	24.504.437	4,01
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund ¹	437.514	USD	25.325.494	36.733.913	6,00
Luxemburg, insgesamt			205.082.500	250.023.116	40,88

¹OGAW.

²ETF.

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungskosten	Bewertung	% des Nettovermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS	310.474.908	360.463.156	58,94
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT	310.474.908	360.463.156	58,94
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	471.489.940	575.881.620	94,13
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte		35.897.569	5,87
GESAMTNETTOVERMÖGEN		611.779.189	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamtvermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	215.418.464	34,75
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	360.463.156	58,15
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	519.605	0,08
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	372.283	0,06
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	38.630.149	6,23
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.003.568	0,49
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	10.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.485.847	0,24
GESAMT	619.903.072	100,00

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	94,13
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	94,13
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	5,87
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
APA Group	34.979	AUD	213.818	224.974	0,05
Atlas Arteria Ltd	305.414	AUD	1.192.432	1.351.209	0,29
Transurban Group	948.653	AUD	7.713.583	8.381.907	1,78
Australien, insgesamt			9.119.833	9.958.090	2,12
BERMUDA					
China Gas Holdings Ltd	8.246.616	HKD	17.529.332	15.068.342	3,20
Bermuda, insgesamt			17.529.332	15.068.342	3,20
KANADA					
Enbridge Inc	173.942	CAD	5.508.435	5.983.120	1,27
GFL Environmental Inc	79.431	USD	2.486.501	2.643.742	0,56
Gibson Energy Inc ¹	353.306	CAD	4.302.787	5.514.359	1,17
Pembina Pipeline Corp ²	72.243	CAD	1.672.653	1.929.728	0,41
TC Energy Corp	129.252	CAD	5.226.789	5.293.520	1,12
Kanada, insgesamt			19.197.165	21.364.469	4,53
CHINA					
Jiangsu Expressway Co Ltd	1.493.099	HKD	1.642.114	1.345.582	0,29
Zhejiang Expressway Co Ltd	3.126.000	HKD	2.190.418	2.450.465	0,52
China, insgesamt			3.832.532	3.796.047	0,81
DÄNEMARK					
Orsted AS	23.804	DKK	3.025.669	2.673.057	0,57
Dänemark, insgesamt			3.025.669	2.673.057	0,57
FRANKREICH					
Aéroports de Paris ³	15.839	EUR	1.846.114	1.794.559	0,38
Engie SA	115.499	EUR	1.613.919	1.503.104	0,32
Getlink SE	242.544	EUR	3.074.729	3.531.441	0,75
Vinci SA	62.314	EUR	5.124.571	5.789.594	1,23
Frankreich, insgesamt			11.659.333	12.618.698	2,68
DEUTSCHLAND					
Vantage Towers AG	53.512	EUR	1.270.061	1.723.086	0,37
Deutschland, insgesamt			1.270.061	1.723.086	0,37
HONGKONG					
Power Assets Holdings Ltd	330.500	HKD	1.453.110	1.811.684	0,38
Hongkong, insgesamt			1.453.110	1.811.684	0,38

¹ 50.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

² 65.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³ 15.047 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN					
Atlantia SpA	153.481	EUR	2.705.529	2.679.011	0,57
Enel SpA	310.757	EUR	1.803.349	2.189.594	0,46
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	614.913	EUR	5.445.594	6.567.271	1,39
Terna - Rete Elettrica Nazionale	318.743	EUR	1.931.498	2.267.538	0,48
Italien, insgesamt			11.885.970	13.703.414	2,90
JAPAN					
East Japan Railway Co	24.800	JPY	1.326.227	1.339.479	0,28
Japan, insgesamt			1.326.227	1.339.479	0,28
MEXIKO					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	207.067	MXN	1.622.112	2.516.006	0,53
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	156.112	MXN	2.090.465	2.831.618	0,60
Mexiko, insgesamt			3.712.577	5.347.624	1,13
NEUSEELAND					
Auckland International Airport Ltd	307.712	NZD	1.187.049	1.426.484	0,30
Neuseeland, insgesamt			1.187.049	1.426.484	0,30
SPANIEN					
Aena SME SA	30.770	EUR	4.411.995	4.270.876	0,91
Cellnex Telecom SA	47.909	EUR	1.860.321	2.451.983	0,52
EDP Renovaveis SA	160.194	EUR	3.265.768	3.508.249	0,74
Ferrovial SA	105.224	EUR	2.601.573	2.899.973	0,62
Iberdrola SA	633.896	EUR	5.264.957	6.598.857	1,40
Spanien, insgesamt			17.404.614	19.729.938	4,19
SCHWEIZ					
Flughafen Zurich AG	19.641	CHF	2.610.632	3.110.609	0,66
Schweiz, insgesamt			2.610.632	3.110.609	0,66
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
National Grid Plc	375.016	GBP	3.719.847	4.733.690	1,01
Pennon Group Plc	60.747	GBP	1.006.711	844.349	0,18
Vereinigtes Königreich, insgesamt			4.726.558	5.578.039	1,19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Ameren Corp	22.410	USD	1.660.548	1.754.057	0,37
American Electric Power Co Inc	79.825	USD	5.534.691	6.245.190	1,33
American Tower Corp	10.594	USD	2.323.700	2.724.890	0,58
American Water Works Co Inc	14.732	USD	1.698.937	2.446.611	0,52
CenterPoint Energy Inc	26.860	USD	646.915	659.218	0,14
Cheniere Energy Inc	58.554	USD	3.684.718	5.222.078	1,11
Crown Castle International Corp	52.954	USD	8.262.749	9.720.029	2,06
Dominion Energy Inc	60.594	USD	4.162.270	4.185.952	0,89
DTE Energy Co	9.642	USD	842.143	1.013.546	0,22

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Duke Energy Corp	57.949	USD	4.532.539	5.345.454	1,13
Entergy Corp	11.064	USD	1.082.764	1.095.990	0,23
Eversource Energy	26.791	USD	1.610.442	2.143.374	0,45
Exelon Corp	88.813	USD	3.711.632	4.510.938	0,96
NextEra Energy Inc	145.291	USD	6.446.212	11.927.864	2,53
NiSource Inc	80.738	USD	1.803.916	1.960.232	0,42
ONEOK Inc	58.155	USD	2.337.942	3.004.914	0,64
PG&E Corp	39.365	USD	421.947	420.235	0,09
Public Service Enterprise Group Inc	23.425	USD	1.210.211	1.374.561	0,29
SBA Communications Corp	14.810	USD	4.184.609	5.066.291	1,08
Sempra Energy	29.230	USD	3.045.031	3.400.057	0,72
Southern Co	74.688	USD	3.497.579	4.504.136	0,96
Targa Resources Corp	54.160	USD	1.783.561	2.487.969	0,53
Williams Cos Inc	199.311	USD	4.058.955	4.563.892	0,97
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			68.544.011	85.777.478	18,22
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			178.484.673	205.026.538	43,53
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Global Clean Energy UCITS ETF ¹	2.107.433	GBP	23.441.594	22.596.597	4,80
Irland, insgesamt			23.441.594	22.596.597	4,80
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			23.441.594	22.596.597	4,80
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			201.926.267	227.623.135	48,33
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
ATLAS Global Infrastructure Fund ²	615.104	EUR	68.230.035	76.207.170	16,18
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund ²	6.267.661	EUR	71.134.758	76.289.965	16,20
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund ²	12.596.058	EUR	21.406.637	28.483.467	6,05
Wellington Enduring Assets Fund ²	3.818.671	EUR	38.000.179	46.151.697	9,80
Irland, insgesamt			198.771.609	227.132.299	48,23
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			198.771.609	227.132.299	48,23
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			198.771.609	227.132.299	48,23
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			400.697.876	454.755.434	96,56
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				16.193.272	3,44
GESAMTNETTOVERMÖGEN				470.948.706	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	227.623.135	47,83
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	227.132.299	47,73
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	450.668	0,09
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	219.284	0,04
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	13.834.065	2,91
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	4.076.433	0,86
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	10.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.554.710	0,54
GESAMT	475.900.594	100,00

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	53,03
Öffentlicher Dienst	18,92
Transportwesen	7,66
Benzin	5,94
Immobilien-gesellschaften	3,72
Nachrichtenübertragung	2,28
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,18
Umweltschutz und Recycling	1,30
Bauwesen, Baustoffe	1,23
Internet-Software	0,30
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	96,56
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	3,44
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Aviva Investors - Global Convertibles Fund ¹	5.185.021	EUR	88.600.915	86.922.210	16,12
Luxemburg, insgesamt			88.600.915	86.922.210	16,12
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			88.600.915	86.922.210	16,12
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			88.600.915	86.922.210	16,12
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lazard Convertible Global - AD H EUR ¹	391	EUR	5.512.655	5.575.535	1,03
Lazard Convertible Global - PC H USD ¹	71.843	USD	80.491.254	85.830.660	15,92
Frankreich, insgesamt			86.003.909	91.406.195	16,95
IRLAND					
Lazard Global Convertibles Recovery Fund ¹	382.807	USD	31.320.996	32.710.046	6,07
Irland, insgesamt			31.320.996	32.710.046	6,07
LUXEMBURG					
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD ¹	2.471.980	USD	36.361.411	37.823.112	7,01
NN L Global Convertible Opportunities ¹	12.472	USD	60.336.918	75.588.724	14,02
Schroder ISF Global Convertible Bond ¹	594.928	USD	71.057.214	101.459.882	18,82
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR ¹	576.564	EUR	76.107.691	96.228.574	17,84
Luxemburg, insgesamt			243.863.234	311.100.292	57,69
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			361.188.139	435.216.533	80,71
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			361.188.139	435.216.533	80,71
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			449.789.054	522.138.743	96,83
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				17.096.337	3,17
GESAMTNETTOVERMÖGEN				539.235.080	100,00

¹ OGAW.

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	86.922.210	16,02
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	435.216.533	80,19
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.611.675	0,30
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	17.199.727	3,17
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	600.000	0,11
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.140.155	0,21
GESAMT	542.690.300	100,00

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	96,83
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	96,83
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	3,17
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Carmignac Emergents ¹	15.315	EUR	22.375.260	19.082.796	4,48
Carmignac Investissement ¹	42.258	EUR	55.900.572	75.849.746	17,80
Carmignac Long-Short European Equities ¹	48.967	EUR	16.255.685	21.345.567	5,01
Frankreich, insgesamt			94.531.517	116.278.109	27,29
IRLAND					
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF ²	42.290	USD	1.140.850	920.027	0,22
Irland, insgesamt			1.140.850	920.027	0,22
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio SICAV - Emerging Discovery ¹	4.136	EUR	5.850.989	7.960.783	1,87
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond ¹	18.005	EUR	21.908.218	23.450.252	5,50
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond ¹	48.411	EUR	68.484.927	74.267.606	17,43
Luxemburg, insgesamt			96.244.134	105.678.641	24,80
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			191.916.501	222.876.777	52,31
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			191.916.501	222.876.777	52,31
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Credit ¹	148.739	EUR	17.396.732	21.161.098	4,97
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio EM Debt ¹	120.328	EUR	15.894.855	15.776.204	3,70
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe ¹	39.669	EUR	8.236.874	13.360.769	3,14
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement ¹	195.216	EUR	22.408.827	31.060.754	7,29
Carmignac Portfolio SICAV - Patrimoine Income ¹	684.936	EUR	69.544.426	77.075.821	18,09
Carmignac Portfolio SICAV - Securite ¹	278.406	EUR	28.250.096	29.037.783	6,82
Luxemburg, insgesamt			161.731.810	187.472.429	44,01
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			161.731.810	187.472.429	44,01
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			161.731.810	187.472.429	44,01
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			353.648.311	410.349.206	96,32
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				15.659.528	3,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN				426.008.734	100,00

¹ OGAW.

² ETF.

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	222.876.777	52,03
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	187.472.429	43,76
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	68.727	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	14.331.396	3,35
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.726.175	0,40
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.879.492	0,44
GESAMT	428.354.996	100,00

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	96,32
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	96,32
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	3,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco Funds - Communications S&P US Select Sector UCITS ETF ¹	152.451	EUR	8.764.487	8.965.643	1,02
Invesco Funds - Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF ¹	1.797	EUR	901.375	1.076.457	0,12
Invesco Funds - Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF ¹	8.868	EUR	4.257.608	4.604.798	0,52
Invesco Funds - EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF ¹	281.489	EUR	94.942.550	100.697.060	11,46
Invesco Funds - EURO STOXX 50 UCITS ETF DIST ¹	1.268.889	EUR	47.825.630	53.712.072	6,11
Invesco Funds - Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF ¹	31.269	EUR	16.813.645	18.304.873	2,08
Invesco Funds - MSCI Emerging Markets UCITS ETF ¹	125.241	EUR	6.172.762	6.108.630	0,70
Invesco Funds - STOXX Europe 600 UCITS ETF ¹	518.483	EUR	48.692.568	56.919.064	6,48
Invesco Funds - Technology S&P US Select Sector UCITS ETF ¹	46.173	EUR	17.255.628	17.823.240	2,03
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF ¹	2.573.521	EUR	137.527.489	141.595.124	16,11
Irland, insgesamt			383.153.742	409.806.961	46,63
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			383.153.742	409.806.961	46,63
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			383.153.742	409.806.961	46,63
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Invesco Funds - Balanced Risk Allocation Fund ²	826.393	EUR	12.916.044	17.775.722	2,02
Invesco Funds - Belt and Road Debt Fund - IFMD ²	4.135.838	USD	35.797.955	35.066.246	3,99
Invesco Funds - Euro Bond Fund ²	5.217.507	EUR	53.831.803	53.903.106	6,14
Invesco Funds - Euro Corporate Bond Fund ²	4.315.116	EUR	42.997.114	43.940.831	5,00
Invesco Funds - Global Investment Grade Corporate Bond Fund ²	6.617.885	EUR	74.326.528	74.116.340	8,44
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund ²	9.189.792	EUR	94.621.718	96.831.924	11,02
Invesco Funds - India Bond Fund ²	2.960.239	USD	27.028.071	26.100.706	2,97
Invesco Funds - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund ²	1.133.856	USD	9.599.983	8.887.985	1,01
Invesco Funds - Pan European High Income Fund ²	4.891.473	EUR	46.622.012	44.218.916	5,03
Luxemburg, insgesamt			397.741.228	400.841.776	45,62
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			397.741.228	400.841.776	45,62
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			397.741.228	400.841.776	45,62
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			780.894.970	810.648.737	92,25
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				68.147.086	7,75
GESAMTNETTOVERMÖGEN				878.795.823	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	409.806.961	45,38
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	400.841.776	44,39
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.588.382	0,29
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	69.632.762	7,71
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	19.311.591	2,14
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	796.394	0,09
GESAMT	902.977.866	100,00

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	92,25
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	92,25
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	7,75
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Fortescue Metals Group Ltd	59.524	AUD	838.228	731.050	0,27
Australien, insgesamt			838.228	731.050	0,27
FINNLAND					
Neste Oyj	21.836	EUR	822.796	946.809	0,34
Finnland, insgesamt			822.796	946.809	0,34
DEUTSCHLAND					
Deutsche Boerse AG	7.748	EUR	955.710	1.139.731	0,41
Deutschland, insgesamt			955.710	1.139.731	0,41
IRLAND					
Accenture Plc	4.384	USD	1.279.355	1.598.125	0,58
Linde Plc	5.689	USD	924.042	1.733.064	0,63
Trane Technologies Plc	7.519	USD	837.322	1.335.793	0,48
Irland, insgesamt			3.040.719	4.666.982	1,69
JAPAN					
Sony Group Corp	14.000	JPY	1.061.932	1.547.487	0,56
Japan, insgesamt			1.061.932	1.547.487	0,56
NIEDERLANDE					
Koninklijke DSM NV	9.126	EUR	1.323.526	1.806.948	0,66
Signify NV	17.633	EUR	897.232	719.074	0,26
STMicroelectronics NV	29.718	EUR	1.340.643	1.288.870	0,47
Niederlande, insgesamt			3.561.401	3.814.892	1,39
SCHWEDEN					
Sandvik AB	58.961	SEK	1.099.307	1.446.529	0,52
Schweden, insgesamt			1.099.307	1.446.529	0,52
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
ASOS Plc	12.472	GBP	486.197	355.175	0,13
AstraZeneca Plc	26.105	GBP	2.417.084	2.698.171	0,98
Sensata Technologies Holding Plc	30.178	USD	1.484.357	1.637.074	0,59
Vereinigtes Königreich, insgesamt			4.387.638	4.690.420	1,70

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	1.211	USD	318.062	603.860	0,22
Advance Auto Parts Inc	9.079	USD	1.238.046	1.915.117	0,69
AGCO Corp	13.584	USD	1.626.884	1.385.874	0,50
Alphabet Inc A	1.406	USD	1.815.218	3.581.813	1,30
Amazon.com Inc	544	USD	801.288	1.595.041	0,58
Anthem Inc	4.244	USD	989.833	1.729.919	0,63
Apple Inc	20.870	USD	1.419.163	3.258.780	1,18
Aspen Technology Inc	6.650	USD	754.544	890.019	0,32
Bank of America Corp	82.674	USD	2.254.514	3.234.406	1,17
Booking Holdings Inc	308	USD	531.123	649.809	0,24
Capital One Financial Corp	5.138	USD	676.190	655.533	0,24
CBRE Group Inc	22.829	USD	1.480.134	2.178.311	0,79
Charter Communications Inc	1.080	USD	360.219	619.177	0,22
Cheniere Energy Inc	7.331	USD	695.007	653.808	0,24
Colgate-Palmolive Co	16.533	USD	1.067.947	1.240.702	0,45
EBay Inc	21.605	USD	997.249	1.263.395	0,46
Eli Lilly & Co	9.343	USD	1.246.403	2.269.366	0,82
Marsh & McLennan Cos Inc	15.009	USD	1.862.892	2.294.112	0,83
Merck & Co Inc	13.788	USD	1.008.146	929.223	0,34
Meta Platforms Inc	4.106	USD	1.278.550	1.214.433	0,44
Micron Technology Inc	20.729	USD	1.557.971	1.697.948	0,62
Microsoft Corp	16.071	USD	2.125.612	4.752.900	1,72
Nasdaq Inc	8.126	USD	1.210.156	1.500.652	0,54
NVIDIA Corp	4.207	USD	1.049.535	1.088.041	0,39
S&P Global Inc	3.686	USD	1.056.960	1.529.664	0,55
Texas Instruments Inc	6.658	USD	1.079.092	1.103.441	0,40
Thermo Fisher Scientific Inc	1.821	USD	745.398	1.068.452	0,39
UnitedHealth Group Inc	5.983	USD	1.837.400	2.641.843	0,96
Visa Inc	7.452	USD	949.100	1.420.087	0,52
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			34.032.636	48.965.726	17,75
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			49.800.367	67.949.626	24,63
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF ¹	232.652	EUR	10.452.442	15.096.788	5,47
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF ¹	780.774	USD	4.204.539	5.037.750	1,83
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF ¹	432.607	USD	3.311.718	5.346.721	1,94
iShares MSCI World SRI UCITS ETF ¹	542.953	EUR	4.615.101	5.425.458	1,97
Irland, insgesamt			22.583.800	30.906.717	11,21
LUXEMBURG					
AMUNDI MSCI UK IMI SRI UCITS ETF ¹	8.641	EUR	6.435.342	6.878.236	2,49
Wellington Global Research Equity Fund ²	375.753	USD	23.079.721	26.443.135	9,59
Luxemburg, insgesamt			29.515.063	33.321.371	12,08
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			52.098.863	64.228.088	23,29
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			101.899.230	132.177.714	47,92

¹ ETF.

² OGAW.

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	211.616	EUR	38.058.035	39.741.493	14,41
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund ¹	57.256	EUR	10.225.789	10.547.128	3,82
Memnon Fund - European ¹	38.610	EUR	10.955.589	11.099.547	4,02
Mirova Funds - Mirova Euro Sustainable Equity ¹	325.255	EUR	33.111.351	35.026.695	12,70
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities ¹	29.747	EUR	13.508.386	13.231.201	4,80
Robeco Sustainable Global Stars Equities ¹	116.115	EUR	16.677.887	27.500.572	9,97
Luxemburg, insgesamt			122.537.037	137.146.636	49,72
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			122.537.037	137.146.636	49,72
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			122.537.037	137.146.636	49,72
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			224.436.267	269.324.350	97,64
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				6.522.373	2,36
GESAMTNETTOVERMÖGEN				275.846.723	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	132.177.714	47,29
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	137.146.636	49,06
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	272.633	0,10
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	8.428.622	3,01
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	80.000	0,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.426.469	0,51
GESAMT	279.532.074	100,00

¹OGAW.

SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	73,01
Internet-Software	4,24
Elektronische Halbleiterindustrie	2,83
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,14
Einzelhandel	1,86
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,59
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,58
Mechanik und Maschinen	1,50
Banken und Finanzinstitute	1,41
Büroausstattung, Computer	1,18
Sonstige Dienstleistungen	1,10
Elektronische und elektrische Geräte	0,85
Versicherungen	0,83
Immobilien-gesellschaften	0,79
Chemische Stoffe	0,66
Benzin	0,58
Grafik und Verlagswesen	0,55
Konsumgüter	0,45
Edelmetalle	0,27
Nachrichtenübertragung	0,22
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	97,64
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	2,36
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KANADA					
Manulife Financial Corp	549.467	CAD	9.179.012	9.222.470	0,97
Kanada, insgesamt			9.179.012	9.222.470	0,97
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	424.421	SEK	3.611.623	4.554.996	0,48
Finnland, insgesamt			3.611.623	4.554.996	0,48
FRANKREICH					
Credit Agricole SA	770.128	EUR	8.187.847	9.665.106	1,02
Frankreich, insgesamt			8.187.847	9.665.106	1,02
DEUTSCHLAND					
Commerzbank AG	730.130	EUR	3.991.430	4.883.840	0,52
Deutschland, insgesamt			3.991.430	4.883.840	0,52
ITALIEN					
NET Insurance SpA	370.851	EUR	1.734.234	2.540.329	0,27
Italien, insgesamt			1.734.234	2.540.329	0,27
JAPAN					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	473.531	JPY	2.371.696	2.259.641	0,24
Japan, insgesamt			2.371.696	2.259.641	0,24
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	300.194	EUR	6.199.730	3.877.306	0,41
ING Groep NV	874.862	EUR	6.571.963	10.710.061	1,13
Niederlande, insgesamt			12.771.693	14.587.367	1,54
SCHWEIZ					
UBS Group AG	290.817	CHF	3.619.181	4.608.570	0,49
Schweiz, insgesamt			3.619.181	4.608.570	0,49
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
HSBC Holdings Plc	796.598	GBP	4.025.742	4.256.700	0,45
Nationwide Building Society	39.450	GBP	7.144.207	8.901.405	0,94
Vereinigtes Königreich, insgesamt			11.169.949	13.158.105	1,39

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citigroup Inc	155.433	USD	7.688.941	8.254.132	0,87
Citizens Financial Group Inc	97.314	USD	3.597.671	4.043.340	0,43
Discover Financial Services / preference	2.200.000	USD	1.879.780	2.065.508	0,22
Equitable Holdings Inc	214.955	USD	4.090.557	6.198.008	0,66
Voya Financial Inc	75.738	USD	3.656.602	4.416.274	0,47
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			20.913.551	24.977.262	2,65
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			77.550.216	90.457.686	9,57
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
ITALIEN					
NET Insurance SpA 21/05/2023	72.401	EUR	19.324	217.203	0,02
Italien, insgesamt			19.324	217.203	0,02
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			19.324	217.203	0,02
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
ÖSTERREICH					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	3.800.000	EUR	3.715.000	3.957.092	0,42
Österreich, insgesamt			3.715.000	3.957.092	0,42
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 7% / perpetual	5.000.000	USD	4.395.839	4.824.569	0,51
Dänemark, insgesamt			4.395.839	4.824.569	0,51
FRANKREICH					
BNP Paribas SA 2.588% 12/08/2035	5.300.000	USD	4.326.654	4.464.639	0,47
BNP Paribas SA 4.625% 13/03/2027	4.700.000	USD	4.375.633	4.564.605	0,48
BNP Paribas SA 7.195% / perpetual	4.000.000	USD	3.836.819	3.517.411	0,37
Credit Agricole SA 7.875% / perpetual	11.840.000	USD	10.897.260	11.391.263	1,20
Societe Generale REGS SA 7.375% / perpetual	10.000.000	USD	8.829.211	9.387.794	0,99
Societe Generale SA 7.875% / perpetual	4.600.000	USD	4.040.807	4.408.832	0,47
Societe Generale SA 8% / perpetual	8.400.000	USD	7.564.113	8.537.759	0,90
Frankreich, insgesamt			43.870.497	46.272.303	4,88
DEUTSCHLAND					
Deutsche Bank AG 2.625% 16/12/2024 EMTN	2.300.000	GBP	2.692.273	2.793.329	0,30
Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028	5.000.000	USD	4.221.630	4.510.157	0,48
Deutsche Bank AG 4.5% / perpetual	4.000.000	EUR	4.000.960	4.023.520	0,43
Deutsche Bank AG 5.625% 19/05/2031 EMTN	6.000.000	EUR	6.274.353	7.026.360	0,74
Deutschland, insgesamt			17.189.216	18.353.366	1,95

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN					
Banco BPM SpA 2.5% 21/06/2024 EMTN	9.000.000	EUR	9.128.323	9.352.530	0,99
Banco BPM SpA 4.25% 01/10/2029	2.700.000	EUR	2.700.000	2.803.410	0,30
Banco BPM SpA 5% 14/09/2030	5.000.000	EUR	5.000.000	5.332.250	0,56
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12/07/2029 EMTN	10.750.000	EUR	10.714.485	11.545.393	1,22
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030 EMTN	7.000.000	GBP	8.723.819	9.302.065	0,98
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	6.000.000	EUR	6.358.800	6.534.720	0,69
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% EMTN / perpetual	800.000	EUR	800.000	912.408	0,10
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% 04/03/2029 EMTN	6.700.000	EUR	6.707.500	7.345.210	0,78
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	10.600.000	EUR	11.276.594	12.855.998	1,36
UniCredit SpA 4.875% 20/02/2029 EMTN	4.000.000	EUR	4.173.000	4.290.200	0,45
UniCredit SpA 5.375% / perpetual	3.000.000	EUR	3.038.941	3.173.490	0,34
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	13.380.000	EUR	13.697.276	14.152.026	1,50
UniCredit SpA 8% / perpetual	9.601.000	USD	7.325.802	9.225.301	0,97
Vittoria Assicurazioni SpA 5.75% 11/07/2028	600.000	EUR	600.000	698.538	0,07
Italien, insgesamt			90.244.540	97.523.539	10,31
LUXEMBURG					
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 3.928% 15/12/2050 EMTN	15.800.000	EUR	8.939.375	8.255.026	0,87
Luxemburg, insgesamt			8.939.375	8.255.026	0,87
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV 4.4% 27/03/2028	12.000.000	USD	11.027.335	10.892.121	1,15
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050	3.500.000	USD	3.279.994	3.393.910	0,36
BNP Paribas SA 3.052% 13/01/2031 EMTN	3.000.000	USD	2.681.085	2.712.953	0,29
ING Groep NV 4.7% 22/03/2028 EMTN	20.800.000	USD	19.168.413	18.944.242	2,00
ING Groep NV 6.5% / perpetual	3.000.000	USD	2.736.581	2.867.332	0,30
Niederlande, insgesamt			38.893.408	38.810.558	4,10
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 19 - 6% / perpetual	7.000.000	EUR	7.081.667	7.495.250	0,79
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 20 - 6% / perpetual	6.000.000	EUR	6.000.000	6.660.780	0,70
Banco de Sabadell SA 5% / perpetual	2.800.000	EUR	2.793.000	2.813.972	0,30
Banco de Sabadell SA 6.125% / perpetual	3.800.000	EUR	3.800.000	3.919.738	0,41
Banco Santander SA 4.125% / perpetual	5.600.000	EUR	5.600.000	5.646.928	0,60
Banco Santander SA 4.375% / perpetual	2.800.000	EUR	2.800.000	2.880.416	0,30
Banco Santander SA 4.75% / perpetual	20.200.000	EUR	19.156.964	20.867.813	2,21
Banco Santander SA 5.25% / perpetual	7.400.000	EUR	7.288.000	7.735.146	0,82
Banco Santander SA 6.75% / perpetual	5.000.000	EUR	5.207.094	5.099.400	0,54
CaixaBank SA 5.25% / perpetual	16.200.000	EUR	15.320.000	17.140.734	1,81
CaixaBank SA 5.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	4.779.516	0,51
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	8.800.000	EUR	8.900.917	9.762.192	1,03
Ibercaja Banco SA 7% / perpetual	4.000.000	EUR	3.972.364	4.190.840	0,44
Spanien, insgesamt			92.120.006	98.992.725	10,46
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG 3.091% 14/05/2032	5.000.000	USD	4.111.842	4.464.078	0,47
Credit Suisse Group AG 4.194% 01/04/2031	6.600.000	USD	5.968.530	6.394.316	0,68
Credit Suisse Group AG 5.25% / perpetual	3.200.000	USD	2.722.130	2.882.983	0,30
Credit Suisse Group AG 6.25% / perpetual	2.000.000	USD	1.770.934	1.871.017	0,20
Credit Suisse Group AG 6.375% / perpetual	1.750.000	USD	1.589.518	1.653.036	0,17
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	4.900.000	USD	4.166.844	4.531.595	0,48
Schweiz, insgesamt			20.329.798	21.797.025	2,30

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 2% 07/02/2028 EMTN	19.500.000	EUR	18.937.575	19.844.370	2,10
Barclays Plc 5.088% 20/06/2030	26.000.000	USD	23.586.879	25.875.397	2,73
Barclays Plc 6.125% / perpetual	3.200.000	USD	2.693.036	3.044.362	0,32
Barclays Plc 6.375% / perpetual	1.200.000	GBP	1.354.510	1.546.103	0,16
Barclays Plc 7.125% / perpetual	4.000.000	GBP	4.749.387	5.238.382	0,55
Barclays Plc 7.25% / perpetual	3.500.000	GBP	4.272.068	4.353.392	0,46
Barclays Plc 7.875% / perpetual	3.500.000	GBP	4.530.009	4.336.634	0,46
HSBC Holdings Plc 4.95% 31/03/2030	3.100.000	USD	2.858.181	3.194.892	0,34
HSBC Holdings Plc 5.875% / perpetual	6.000.000	GBP	6.994.214	7.696.139	0,81
HSBC Holdings Plc 6.375% / perpetual	3.000.000	USD	2.925.133	2.846.940	0,30
Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual	3.200.000	GBP	4.050.443	4.743.310	0,50
NatWest Group Plc 2.54375%	23.500.000	USD	20.069.611	20.497.820	2,17
NatWest Group Plc 3.622% 14/08/2030	4.000.000	GBP	4.764.845	4.955.343	0,52
NatWest Group Plc 3.754% 01/11/2029	2.000.000	USD	1.799.289	1.834.523	0,19
NatWest Group Plc 4.892% 18/05/2029	14.025.000	USD	13.325.053	14.088.144	1,49
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	1.000.000	GBP	1.111.976	1.249.377	0,13
NatWest Group Plc 6% / perpetual	8.000.000	USD	7.435.277	7.649.384	0,81
Santander UK Group Holdings Plc 6.75% / perpetual	2.700.000	GBP	3.153.818	3.458.246	0,37
Standard Chartered Plc 1.63863% / perpetual	7.600.000	USD	5.699.499	6.430.594	0,68
Standard Chartered Plc 2.819% 30/01/2026	2.000.000	USD	1.795.072	1.802.638	0,19
Standard Chartered Plc 4.644% 01/04/2031	7.400.000	USD	6.712.627	7.357.898	0,78
Standard Chartered Plc 7.014% / perpetual	6.500.000	USD	6.447.411	7.949.468	0,84
Vereinigtes Königreich, insgesamt			149.265.913	159.993.356	16,90
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citigroup Inc 0.73025% 25/08/2036	15.500.000	USD	10.687.787	11.841.621	1,25
Citigroup Inc 3.106% 08/04/2026	3.500.000	USD	3.203.955	3.222.819	0,34
Citigroup Inc 4% / perpetual	2.000.000	USD	1.644.737	1.763.102	0,19
Citigroup Inc 4.412% 31/03/2031	5.300.000	USD	4.908.998	5.310.160	0,56
Deutsche Bank AG 4.875% 01/12/2032	18.500.000	USD	14.387.545	17.544.904	1,85
Deutsche Bank AG 5.882% 08/07/2031	2.900.000	USD	2.578.695	2.985.429	0,32
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031	5.500.000	USD	5.979.230	6.812.368	0,72
Goldman Sachs Group Inc 3.5% 01/04/2025	4.400.000	USD	3.989.855	4.091.861	0,43
Goldman Sachs Group Inc 4.95% / perpetual	400.000	USD	363.224	365.958	0,04
Morgan Stanley 3.622% 01/04/2031	2.300.000	USD	2.086.357	2.203.385	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			49.830.383	56.141.607	5,93
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			518.793.975	554.921.166	58,63
4) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2022	28.000.000	EUR	28.063.325	28.039.200	2,96
Italien, insgesamt			28.063.325	28.039.200	2,96
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN			28.063.325	28.039.200	2,96
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			624.426.840	673.635.255	71,18

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
FRANKREICH					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	1.000.000	EUR	996.770	991.680	0,11
BPCE SA 2.125% 13/10/2046	1.400.000	EUR	1.390.424	1.360.632	0,14
Frankreich, insgesamt			2.387.194	2.352.312	0,25
ITALIEN					
Banco BPM SpA 6.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.000.000	2.144.380	0,23
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	15.900.000	USD	13.899.522	15.445.734	1,63
Intesa Sanpaolo SpA 7.7% / perpetual	15.000.000	USD	12.610.293	14.711.528	1,56
UniCredit SpA (FRN) 5.861% 19/06/2032	18.200.000	USD	15.401.308	17.446.521	1,84
UniCredit SpA 4.45% EMTN / perpetual	2.400.000	EUR	2.400.000	2.428.800	0,26
UniCredit SpA 5.459% 30/06/2035	5.500.000	USD	4.867.036	5.247.199	0,56
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030 EMTN	2.000.000	EUR	2.050.920	2.266.780	0,24
Italien, insgesamt			53.229.079	59.690.942	6,32
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Lloyds Banking Group Plc 2.707% 03/12/2035	4.500.000	GBP	5.320.732	5.354.586	0,57
Vereinigtes Königreich, insgesamt			5.320.732	5.354.586	0,57
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Voya Financial Inc 4.7% 23/01/2048	4.400.000	USD	3.526.609	3.890.742	0,41
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			3.526.609	3.890.742	0,41
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			64.463.614	71.288.582	7,55
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			64.463.614	71.288.582	7,55
C) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN					
FRANKREICH					
France Treasury Bill BTF 0% 06/04/2022	46.500.000	EUR	46.641.691	46.583.235	4,92
Frankreich, insgesamt			46.641.691	46.583.235	4,92
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN			46.641.691	46.583.235	4,92
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			46.641.691	46.583.235	4,92
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			735.532.145	791.507.072	83,65
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte				154.714.509	16,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN				946.221.581	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	673.635.255	69,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	71.288.582	7,39
GELDMARKTINSTRUMENTE	46.583.235	4,83
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	7.610.668	0,79
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	109.866.681	11,40
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	104	-
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	46.249.999	4,80
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	8.791.913	0,91
GESAMT	964.026.437	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	70,7
Länder, Regionen und Gemeinden	7,88
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,78
Versicherungen	1,57
Investmentfonds	0,72
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	83,65
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	16,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	1.000.000	USD	890.076	927.409	0,46
Australien, insgesamt			890.076	927.409	0,46
ÖSTERREICH					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	1.000.000	EUR	1.075.000	1.041.340	0,52
Erste Group Bank AG 4.25% / perpetual	1.000.000	EUR	1.070.000	1.045.490	0,52
Österreich, insgesamt			2.145.000	2.086.830	1,04
KAIMANINSELN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	900.000	GBP	1.030.488	1.059.308	0,53
Kaimaninseln, insgesamt			1.030.488	1.059.308	0,53
KROATIEN					
Croatia Government International Bond 1.125% 19/06/2029	1.000.000	EUR	1.030.750	1.016.940	0,51
Kroatien, insgesamt			1.030.750	1.016.940	0,51
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
EP Infrastructure AS 1.816% 02/03/2031	1.000.000	EUR	1.007.270	999.200	0,50
Tschechische Republik, insgesamt			1.007.270	999.200	0,50
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 5.875% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	1.042.500	1.010.800	0,50
Dänemark, insgesamt			1.042.500	1.010.800	0,50
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond 3.875% 16/02/2026 EMTN	1.200.000	USD	992.857	986.549	0,49
Ägypten, insgesamt			992.857	986.549	0,49
FRANKREICH					
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	3.050.000	EUR	3.064.608	3.051.952	1,52
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	2.800.000	EUR	2.935.142	2.876.860	1,43
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	1.050.000	EUR	1.202.786	1.161.069	0,58
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	100.000	EUR	132.297	125.127	0,06
MACIF 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	595.704	600.612	0,30
MACIF 3.5% / perpetual	500.000	EUR	500.000	499.055	0,25
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	800.000	EUR	791.016	805.680	0,40
Frankreich, insgesamt			9.221.553	9.120.355	4,54

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Bayer AG 2.375% 12/11/2079	600.000	EUR	610.800	598.344	0,30
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	600.000	GBP	684.028	696.165	0,35
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	1.000.000	EUR	1.139.359	1.214.607	0,60
Deutschland, insgesamt			2.434.187	2.509.116	1,25
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	1.350.000	EUR	1.341.576	1.283.945	0,64
Griechenland, insgesamt			1.341.576	1.283.945	0,64
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	1.500.000	EUR	1.794.375	1.741.200	0,87
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	15.882.000.000	IDR	912.459	996.151	0,50
Indonesien, insgesamt			2.706.834	2.737.351	1,37
IRLAND					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	1.000.000	EUR	1.074.690	1.054.200	0,52
Permanent TSB Group Holdings Plc 2.125% 26/09/2024 EMTN	1.000.000	EUR	1.013.750	1.015.150	0,50
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	450.000	EUR	450.000	456.291	0,23
Irland, insgesamt			2.538.440	2.525.641	1,25
ITALIEN					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	900.000	EUR	920.799	924.768	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	1.000.000	EUR	1.005.070	984.980	0,49
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	1.151.316	0,57
Italien, insgesamt			3.125.869	3.061.064	1,52
JAPAN					
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	1.000.000	EUR	1.021.400	982.840	0,49
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	800.000	EUR	800.000	789.304	0,39
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	900.000	EUR	900.000	852.093	0,42
Japan, insgesamt			2.721.400	2.624.237	1,30
JERSEY					
Heathrow Funding Ltd 1.5% 11/02/2030 EMTN	1.000.000	EUR	1.037.590	1.029.280	0,51
Jersey, insgesamt			1.037.590	1.029.280	0,51
LUXEMBURG					
ADLER Group SA 1.875% 14/01/2026	1.000.000	EUR	989.000	838.330	0,42
CBRE Global Investors Open-Ended Funds 0.5% 27/01/2028	1.400.000	EUR	1.390.704	1.361.920	0,68
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	1.500.000	EUR	1.514.640	1.470.375	0,73
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	900.000	EUR	886.473	883.089	0,44
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	900.000	EUR	1.054.881	1.020.357	0,51
Luxemburg, insgesamt			5.835.698	5.574.071	2,78

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MAURITIUS					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	1.100.000	USD	875.374	980.637	0,49
Mauritius, insgesamt			875.374	980.637	0,49
MEXIKO					
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	100.000	MXN	457.790	454.953	0,23
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	1.200.000	EUR	1.123.740	1.115.016	0,55
Mexico Government International Bond 3.625% 09/04/2029 EMTN	1.000.000	EUR	1.149.900	1.156.810	0,57
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	181.954	MXN	687.320	702.101	0,35
Mexiko, insgesamt			3.418.750	3.428.880	1,70
NIEDERLANDE					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	500.000	EUR	499.965	494.940	0,25
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028	900.000	EUR	920.349	889.416	0,44
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	700.000	EUR	701.817	711.249	0,35
AT Securities BV 5.25% / perpetual	1.000.000	USD	879.571	907.941	0,45
ELM BV for Firmenich International SA 3.75% / perpetual	900.000	EUR	972.450	949.842	0,47
JAB Holdings BV 2% 18/05/2028	1.000.000	EUR	1.096.780	1.067.100	0,53
JT International Financial Services BV 2.375% 07/04/2081	1.000.000	EUR	1.062.000	1.042.090	0,52
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	700.000	EUR	784.700	761.880	0,38
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	1.000.000	EUR	1.003.040	1.001.270	0,50
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	900.000	EUR	948.267	940.590	0,47
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	299.181	0,15
Volkswagen International Finance NV 2.7% / perpetual	1.000.000	EUR	1.034.000	1.018.750	0,51
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	900.000	EUR	893.403	906.687	0,45
Niederlande, insgesamt			11.094.485	10.990.936	5,47
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.650.000	NZD	1.596.579	1.534.771	0,76
Neuseeland, insgesamt			1.596.579	1.534.771	0,76
PERU					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	5.100.000	PEN	1.204.716	1.150.731	0,57
Peru, insgesamt			1.204.716	1.150.731	0,57
POLEN					
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	600.000	EUR	596.556	602.622	0,30
Polen, insgesamt			596.556	602.622	0,30
PORTUGAL					
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	300.000	EUR	296.625	295.434	0,15
Novo Banco SA 8.5% 06/07/2028	300.000	EUR	309.000	303.996	0,15
Portugal, insgesamt			605.625	599.430	0,30
RUSSLAND					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031	96.600.000	RUB	1.005.933	960.683	0,48
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025	1.000.000	EUR	1.094.700	1.072.660	0,53
Russland, insgesamt			2.100.633	2.033.343	1,01

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SAN MARINO					
San Marino Government Bond 3.25% 24/02/2024	500.000	EUR	514.815	514.865	0,26
San Marino, insgesamt			514.815	514.865	0,26
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	1.000.000	EUR	992.000	965.890	0,48
Serbien, insgesamt			992.000	965.890	0,48
SINGAPUR					
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	2.910.000	SGD	1.847.719	1.801.728	0,90
Singapur, insgesamt			1.847.719	1.801.728	0,90
SPANIEN					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	1.000.000	EUR	1.048.430	1.031.970	0,51
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	1.000.000	EUR	987.200	962.550	0,48
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	1.400.000	EUR	1.372.336	1.336.076	0,66
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	900.000	EUR	882.198	854.532	0,41
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	1.200.000	EUR	1.201.200	1.171.656	0,58
Lorca Telecom Bondco SA REG S 4% 18/09/2027	1.200.000	EUR	1.200.000	1.218.312	0,61
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	800.000	EUR	933.600	907.296	0,45
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	6.324.000	EUR	8.326.115	8.081.503	4,02
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	366.144	370.407	0,18
Spanien, insgesamt			16.317.223	15.934.302	7,90
SCHWEDEN					
Heimstaden Bostad AB 3.248% / perpetual	1.200.000	EUR	1.248.600	1.200.648	0,60
Schweden, insgesamt			1.248.600	1.200.648	0,60
SCHWEIZ					
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	1.000.000	USD	891.789	924.815	0,46
Schweiz, insgesamt			891.789	924.815	0,46
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	800.000	EUR	793.232	783.152	0,39
Imperial Brands Finance Plc 2.125% 12/02/2027 EMTN	500.000	EUR	534.465	524.305	0,26
InterContinental Hotels Group Plc 2.125% 15/05/2027 EMTN	1.000.000	EUR	1.085.710	1.056.980	0,52
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	500.000	USD	444.128	461.761	0,23
Phoenix Group Holdings Plc 5.75% / perpetual	250.000	GBP	308.654	316.730	0,16
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	450.000	USD	397.838	396.532	0,20
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2023	5.000.000	GBP	5.896.233	5.928.875	2,95
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	5.000.000	GBP	5.853.493	5.862.296	2,91
United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	5.000.000	GBP	5.914.869	5.964.368	2,96
United Kingdom Gilt 0.875% 22/10/2029	1.000.000	GBP	1.213.641	1.192.433	0,59
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	500.000	GBP	579.297	584.753	0,29
United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	2.500.000	GBP	3.105.144	3.057.100	1,52
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2029	475.000	GBP	849.754	937.074	0,47
Vereinigtes Königreich, insgesamt			26.976.458	27.066.359	13,45

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	1.000.000	EUR	1.008.500	1.000.630	0,50
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	24.300.000	BRL	798.560	783.054	0,39
Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	900.000	EUR	924.750	905.985	0,45
Southern Co 1.875% 15/09/2081	1.000.000	EUR	1.000.000	970.710	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			3.731.810	3.660.379	1,82
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	400.000	USD	101.510	14.214	0,01
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	40.000	USD	13.313	1.365	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	330.000	USD	99.844	11.448	0,01
Venezuela, insgesamt			214.667	27.027	0,02
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			113.329.887	111.969.459	55,68
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF ¹	302.000	USD	1.614.184	1.647.828	0,82
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ¹	1.594.385	EUR	21.341.993	20.496.616	10,19
Irland, insgesamt			22.956.177	22.144.444	11,01
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			22.956.177	22.144.444	11,01
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	2.025.000	USD	1.941.129	2.147.813	1,07
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	1.350.000	USD	1.269.186	1.438.329	0,70
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023	10.000.000	USD	8.525.731	8.738.568	4,34
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/07/2023	9.547.800	USD	8.115.292	8.328.980	4,14
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	800.000	USD	681.851	657.866	0,33
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026	6.000.000	USD	5.269.944	5.243.553	2,61
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	200.000	USD	147.173	149.490	0,07
United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	4.000.000	USD	3.448.377	3.526.205	1,75
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	6.200.000	USD	5.552.915	5.616.399	2,79
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	700.000	USD	871.704	873.019	0,43
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	1.550.000	USD	2.023.483	1.879.658	0,92
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			37.846.785	38.599.880	19,15
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN			37.846.785	38.599.880	19,15
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			174.132.849	172.713.783	85,84

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN

INDONESIEN					
Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/01/2029	900.000	USD	868.434	906.782	0,45
Indonesien, insgesamt			868.434	906.782	0,45

¹ ETF.

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG					
JBS Finance Luxembourg Sarl 3.625% 15/01/2032	1.000.000	USD	811.660	884.585	0,44
Luxemburg, insgesamt			811.660	884.585	0,44
MALAYSIA					
Malaysia Government Bond 3.502% 31/05/2027	6.465.000	MYR	1.353.184	1.380.927	0,69
Malaysia, insgesamt			1.353.184	1.380.927	0,69
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 2.875% 09/07/2030	46.400.000	PHP	743.521	695.306	0,34
Philippinen, insgesamt			743.521	695.306	0,34
SPANIEN					
Unicaja Banco SA 4.875% / perpetual	600.000	EUR	600.000	594.390	0,30
Spanien, insgesamt			600.000	594.390	0,30
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	650.000	EUR	649.750	648.824	0,32
Vereinigtes Königreich, insgesamt			649.750	648.824	0,32
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	550.000	GBP	670.514	684.255	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			670.514	684.255	0,34
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 6% 28/10/2022	190.000	USD	53.650	3.184	-
Venezuela, insgesamt			53.650	3.184	-
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			5.750.713	5.798.253	2,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.750.713	5.798.253	2,88

C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

BERMUDA					
Digicel Group Holdings Ltd 7% / perpetual	11.281	USD	9.437	8.655	-
Digicel Group Holdings Ltd 8% 01/04/2025	67.303	USD	168.027	54.781	0,03
Bermuda, insgesamt			177.464	63.436	0,03
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			177.464	63.436	0,03

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lazard Convertible Global - SHS –AD ¹	654	EUR	9.518.583	10.316.184	5,13
Frankreich, insgesamt			9.518.583	10.316.184	5,13
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			9.518.583	10.316.184	5,13
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			9.696.047	10.379.620	5,16
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			189.579.609	188.891.656	93,88
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				12.316.850	6,12
GESAMTNETTOVERMÖGEN				201.208.506	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	172.713.783	83,89
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	5.798.253	2,82
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	10.379.620	5,04
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	385.026	0,19
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.734.807	0,84
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	4.363.434	2,12
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	7.755.936	3,77
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	870.000	0,42
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.866.956	0,91
GESAMT	205.867.815	100,00

¹OGAW.

EQUILIBRIUM

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	48,27
Investmentfonds	16,82
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	9,51
Banken und Finanzinstitute	5,25
Versicherungen	1,95
Öffentlicher Dienst	1,66
Immobilien-gesellschaften	1,51
Benzin	1,37
Nachrichtenübertragung	1,29
Luftfahrttechnik	1,09
Transportwesen	0,97
Internet-Software	0,81
Chemische Stoffe	0,75
Freizeitindustrie	0,52
Einzelhandel	0,49
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,44
Verpackungs- und Containerindustrie	0,40
Überstaatliche Einrichtungen	0,39
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,39
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	93,88
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	6,12
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares China CNY Bond UCITS ETF ¹	3.273.127	USD	14.365.641	16.192.653	3,94
Irland, insgesamt			14.365.641	16.192.653	3,94
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund ²	3.336.034	USD	34.423.430	43.416.558	10,56
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund ²	707.144	EUR	17.892.435	21.334.541	5,19
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-1C-CAP ¹	835.598	USD	13.147.988	14.041.823	3,42
Luxemburg, insgesamt			65.463.853	78.792.922	19,17
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			79.829.494	94.985.575	23,11
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			79.829.494	94.985.575	23,11
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - ASEAN Fund ²	1.966.504	USD	18.931.065	19.592.412	4,77
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ²	405.524	EUR	3.948.992	3.605.108	0,88
Fidelity Funds - Asian Bond Fund ²	4.649.943	USD	42.557.831	43.915.223	10,68
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund ²	9.986.304	USD	82.171.314	69.083.939	16,81
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund ²	691.388	USD	8.073.873	10.292.998	2,50
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund ²	3.032.027	USD	43.742.484	49.245.110	11,98
Fidelity Funds - China Consumer Fund ²	2.253.661	USD	35.981.340	32.263.105	7,85
Fidelity Funds - China Focus Fund ²	1.486.321	USD	20.192.782	19.513.516	4,75
Fidelity Funds - China High Yield Fund ²	4.256.239	USD	37.102.647	30.210.236	7,35
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund ²	616.890	EUR	4.280.597	4.176.342	1,01
Fidelity Funds - Singapore Fund ²	1.263.114	USD	13.668.999	14.672.645	3,57
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund ²	857.747	USD	7.895.734	8.128.611	1,98
Luxemburg, insgesamt			318.547.658	304.699.245	74,13
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			318.547.658	304.699.245	74,13
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			318.547.658	304.699.245	74,13
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			398.377.152	399.684.820	97,24
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				11.326.846	2,76
GESAMTNETTOVERMÖGEN				411.011.666	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	94.985.575	22,94
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	304.699.245	73,60
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	633.679	0,15
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	326.309	0,08
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	10.134.407	2,45
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.751.670	0,42
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	10.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.468.496	0,36
GESAMT	414.009.381	100,00

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION
AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN
(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	97,24
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	97,24
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	2,76
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
FRANKREICH					
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	7.490.000	EUR	9.789.954	9.352.688	3,23
Frankreich, insgesamt			9.789.954	9.352.688	3,23
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	6.640.000	EUR	9.675.808	9.231.526	3,18
Deutschland, insgesamt			9.675.808	9.231.526	3,18
SPANIEN					
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	4.100.000	EUR	5.511.261	5.239.431	1,81
Spanien, insgesamt			5.511.261	5.239.431	1,81
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			24.977.023	23.823.645	8,22
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lyxor MSCI World UCITS ETF ¹	103.944	EUR	21.388.919	29.378.732	10,14
Frankreich, insgesamt			21.388.919	29.378.732	10,14
DEUTSCHLAND					
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF ¹	423.414	EUR	20.581.486	20.461.482	7,06
Deutschland, insgesamt			20.581.486	20.461.482	7,06
IRLAND					
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF ¹	1.029.253	USD	4.455.807	5.616.000	1,94
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF ¹	442.252	GBP	18.796.872	23.015.885	7,94
Irland, insgesamt			23.252.679	28.631.885	9,88
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			65.223.084	78.472.099	27,08
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			90.200.107	102.295.744	35,30
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Oddo BHF Avenir Europe ²	78	EUR	7.814.202	8.890.786	3,07
Frankreich, insgesamt			7.814.202	8.890.786	3,07

¹ ETF.

² OGAW.

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	710.539	EUR	13.893.926	21.621.706	7,46
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	365.779	EUR	37.361.311	39.240.726	13,54
DWS Invest Euro High Yield Corporates ¹	171.118	EUR	16.926.143	17.007.406	5,87
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund ¹	16.946	EUR	17.901.639	23.532.794	8,12
Exane Equity Select Europe Dis ¹	1.620	EUR	19.620.217	20.565.295	7,10
Memnon Fund - European ¹	77.227	EUR	15.908.385	20.489.137	7,07
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond ¹	170.013	EUR	17.361.285	17.463.775	6,03
Luxemburg, insgesamt			138.972.906	159.920.839	55,19
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
LF Majedie UK Focus Fund ¹	4.827.278	GBP	9.385.228	11.877.848	4,10
Vereinigtes Königreich, insgesamt			9.385.228	11.877.848	4,10
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			156.172.336	180.689.473	62,36
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			156.172.336	180.689.473	62,36
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			246.372.443	282.985.217	97,66
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte				6.791.481	2,34
GESAMTNETTOVERMÖGEN				289.776.698	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	102.295.744	34,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	180.689.473	61,61
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	264.811	0,09
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	37.780	0,01
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.449.925	2,88
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	586.634	0,20
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	40.000	0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	926.780	0,32
GESAMT	293.291.147	100,00

¹OGAW.

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	89,44
Länder, Regionen und Gemeinden	8,22
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	97,66
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	2,34
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

US COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: ANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	12.200.000	USD	12.792.298	12.805.836	4,31
United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	14.500.000	USD	16.219.718	15.357.519	5,17
United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	12.100.000	USD	12.740.893	12.622.732	4,25
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			41.752.909	40.786.087	13,73
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: ANLEIHEN			41.752.909	40.786.087	13,73
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF ¹	1.038.020	USD	4.493.761	5.663.836	1,91
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF ¹	203.457	USD	14.780.794	15.101.834	5,08
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF ¹	155.805	USD	14.314.673	14.844.769	5,00
SPDR S&P 500 UCITS ETF ¹	39.582	USD	11.433.523	16.591.931	5,59
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF ¹	261.133	USD	13.060.618	16.358.701	5,51
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ¹	359.688	USD	20.575.939	26.865.898	9,04
Irland, insgesamt			78.659.308	95.426.969	32,13
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			78.659.308	95.426.969	32,13
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			120.412.217	136.213.056	45,86
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ²	14.464.649	EUR	16.215.891	21.508.933	7,24
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund ²	143.230	USD	13.910.521	14.933.008	5,03
Irland, insgesamt			30.126.412	36.441.941	12,27
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - World Technology Fund ²	324.958	EUR	4.494.175	9.784.497	3,29
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund ²	271.199	USD	25.490.207	25.226.344	8,49
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund ²	267.089	USD	22.756.193	25.544.010	8,60
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund ²	130.344	EUR	14.019.756	15.010.360	5,05
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund ²	244.975	USD	14.415.844	20.568.257	6,92
Wellington US Research Equity Fund ²	2.163.468	USD	18.612.081	20.890.824	7,03
Luxemburg, insgesamt			99.788.256	117.024.292	39,38
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			129.914.668	153.466.233	51,65

¹ ETF.

² OGAW.

US COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaff- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT	129.914.668	153.466.233	51,65
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	250.326.885	289.679.289	97,51
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte		7.397.413	2,49
GESAMTNETTOVERMÖGEN		297.076.702	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	136.213.056	45,23
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	153.466.233	50,95
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	607.370	0,20
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.908.412	2,96
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	564.675	0,19
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	110.000	0,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.311.389	0,44
GESAMT	301.181.135	100,00

US COUPON STRATEGY COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	83,78
Länder, Regionen und Gemeinden	13,73
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	97,51
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	2,49
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Ampol Ltd	22.002	AUD	422.342	417.216	0,03
Aurizon Holdings Ltd	133.086	AUD	318.446	296.951	0,02
BHP Group Ltd	8.438	AUD	256.731	223.880	0,02
BlueScope Steel Ltd	103.379	AUD	1.412.888	1.381.357	0,11
Dexus	21.726	AUD	145.475	154.459	0,01
Newcrest Mining Ltd	12.366	AUD	192.955	193.539	0,01
Scentre Group	124.584	AUD	223.616	251.696	0,02
Stockland	50.234	AUD	142.374	136.173	0,01
Suncorp Group Ltd	124.870	AUD	835.335	883.758	0,07
Australien, insgesamt			3.950.162	3.939.029	0,30
BELGIEN					
Proximus SADP	20.339	EUR	365.986	348.610	0,03
Belgien, insgesamt			365.986	348.610	0,03
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	20.642	USD	777.788	806.839	0,06
Everest Re Group Ltd	4.298	USD	990.272	1.035.269	0,08
Bermuda, insgesamt			1.768.060	1.842.108	0,14
BRASILIEN					
Ambev SA	763.500	BRL	2.051.799	1.858.664	0,14
Ambev SA / SADR	1.040.400	USD	3.213.636	2.561.660	0,20
Brasilien, insgesamt			5.265.435	4.420.324	0,34
KANADA					
Agnico Eagle Mines Ltd	4.355	CAD	188.487	203.705	0,02
Barrick Gold Corp	80.547	CAD	1.455.836	1.348.568	0,10
Canadian Apartment Properties REIT	4.990	CAD	184.824	208.291	0,02
Canadian Natural Resources Ltd	16.957	CAD	608.311	630.965	0,05
CGI Inc	4.414	CAD	322.102	343.698	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.188	CAD	889.491	947.793	0,07
Kinross Gold Corp	474.733	CAD	2.777.936	2.425.794	0,19
Lundin Mining Corp	73.516	CAD	537.853	505.647	0,04
Onex Corp	26.799	CAD	1.531.298	1.852.204	0,14
Open Text Corp	4.369	CAD	180.967	182.674	0,01
Power Corp of Canada	2.460	CAD	56.462	71.585	0,01
RioCan Real Estate Investment Trust	16.487	CAD	225.332	263.296	0,02
Ritchie Bros Auctioneers Inc	4.173	CAD	218.328	224.882	0,02
Shopify Inc	160	CAD	209.417	193.999	0,01
Suncor Energy Inc	129.880	CAD	2.779.023	2.861.702	0,22
Teck Resources Ltd	5.928	CAD	112.935	150.340	0,01
Thomson Reuters Corp	9.765	CAD	1.020.992	1.028.332	0,08

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KANADA (Fortsetzung)					
Toromont Industries Ltd	3.263	CAD	246.811	259.776	0,02
Toronto-Dominion Bank	3.755	CAD	222.909	253.513	0,02
West Fraser Timber Co Ltd	9.878	CAD	719.634	829.875	0,06
Wheaton Precious Metals Corp	3.149	CAD	114.377	118.993	0,01
Yamana Gold Inc	154.240	CAD	635.524	571.238	0,04
Kanada, insgesamt			15.238.849	15.476.870	1,19
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	625.400	HKD	10.621.088	8.387.150	0,64
CK Hutchison Holdings Ltd	269.000	HKD	1.830.160	1.526.142	0,12
SITC International Holdings Co Ltd	69.000	HKD	192.599	219.469	0,02
WH Group Ltd	6.117.575	HKD	3.725.559	3.374.138	0,26
Kaimaninseln, insgesamt			16.369.406	13.506.899	1,04
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	2.757	DKK	6.615.688	8.692.554	0,67
Danske Bank A/S	3.436	DKK	53.032	52.180	-
Novo Nordisk A/S	1.176	DKK	120.537	116.215	0,01
Pandora A/S	1.110	DKK	117.477	121.692	0,01
Dänemark, insgesamt			6.906.734	8.982.641	0,69
FINNLAND					
Kesko Oyj	14.539	EUR	411.934	426.574	0,03
Kone Oyj	17.791	EUR	1.208.811	1.121.545	0,09
Nokia Oyj	863.991	EUR	4.135.918	4.815.886	0,37
Finnland, insgesamt			5.756.663	6.364.005	0,49
FRANKREICH					
Atos SE	2.387	EUR	132.075	89.250	0,01
BNP Paribas SA	5.449	EUR	193.544	331.136	0,03
Carrefour SA	102.905	EUR	1.635.296	1.657.285	0,13
Cie de Saint-Gobain	8.631	EUR	276.122	534.000	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	41.373	EUR	5.466.243	5.963.918	0,46
CNP Assurances	6.260	EUR	91.639	136.155	0,01
Electricite de France SA	86.529	EUR	1.023.326	893.845	0,07
Ipsen SA	7.745	EUR	634.687	623.473	0,05
La Francaise des Jeux SAEM	4.776	EUR	203.627	185.977	0,01
Orange SA	144.223	EUR	1.515.945	1.357.571	0,10
Publicis Groupe SA	6.153	EUR	341.980	364.258	0,03
Sanofi	94.103	EUR	8.108.604	8.335.644	0,64
SEB SA	13.966	EUR	2.045.814	1.911.945	0,15
Societe Generale SA	3.741	EUR	80.013	112.997	0,01
Thales SA	91.623	EUR	7.536.105	6.853.400	0,53
TotalEnergies SE	26.955	EUR	1.345.694	1.203.002	0,09
Ubisoft Entertainment SA	149.845	EUR	7.301.509	6.453.824	0,50
Frankreich, insgesamt			37.932.223	37.007.680	2,86

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
BASF SE	143.078	EUR	9.303.771	8.839.359	0,68
Bayerische Motoren Werke AG	11.305	EUR	965.333	1.000.379	0,08
Commerzbank AG	7.364	EUR	35.450	49.258	-
Continental AG	51.536	EUR	5.093.926	4.798.517	0,37
Covestro AG	2.666	EUR	149.573	144.497	0,01
Daimler AG	2.000	EUR	130.046	135.180	0,01
Daimler Truck Holding AG	1.000	EUR	26.075	32.290	-
Deutsche Bank AG	121.727	EUR	1.315.414	1.341.188	0,10
Deutsche Post AG	91.594	EUR	4.992.314	5.178.725	0,40
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	52.669	EUR	3.357.124	3.009.507	0,23
HelloFresh SE	22.214	EUR	1.600.058	1.500.334	0,12
Infineon Technologies AG	18.314	EUR	738.925	746.479	0,06
Merck KGaA	502	EUR	115.106	113.954	0,01
Telefonica Deutschland Holding AG	60.654	EUR	138.960	148.056	0,01
Uniper SE	38.494	EUR	1.138.527	1.609.049	0,12
Vitesco Technologies Group AG	10.703	EUR	577.012	462.370	0,04
Volkswagen AG / preference	38.130	EUR	8.042.390	6.767.312	0,52
Deutschland, insgesamt			37.720.004	35.876.454	2,76
GUERNSEY					
Amdocs Ltd	72.064	USD	4.762.433	4.742.587	0,36
Guernsey, insgesamt			4.762.433	4.742.587	0,36
HONGKONG					
China Mobile Ltd	372.000	HKD	2.003.434	1.963.647	0,15
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	5.400	HKD	277.698	277.371	0,02
Lenovo Group Ltd	1.648.000	HKD	1.580.189	1.665.482	0,13
Swire Pacific Ltd	65.500	HKD	430.528	327.650	0,03
Hongkong, insgesamt			4.291.849	4.234.150	0,33
IRLAND					
Accenture Plc	1.620	USD	436.080	590.548	0,05
Allegion Plc	15.944	USD	1.840.128	1.856.862	0,14
DCC Plc	1.911	GBP	140.258	137.703	0,01
Eaton Corp Plc	5.416	USD	829.191	823.068	0,06
Medtronic Plc	23.194	USD	2.126.985	2.109.936	0,16
Irland, insgesamt			5.372.642	5.518.117	0,42
ITALIEN					
Atlantia SpA	10.130	EUR	167.287	176.819	0,01
Enel SpA	1.844.515	EUR	13.161.181	12.996.453	1,00
Prysmian SpA	6.058	EUR	159.992	200.580	0,02
Telecom Italia SpA	64.558	EUR	27.627	28.031	-
UniCredit SpA	33.951	EUR	298.146	459.832	0,04
Italien, insgesamt			13.814.233	13.861.715	1,07

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021
(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
Aisin Corp	24.900	JPY	781.030	838.530	0,06
Bridgestone Corp	36.800	JPY	1.375.032	1.390.739	0,11
Brother Industries Ltd	9.000	JPY	156.881	151.954	0,01
ENEOS Holdings Inc	76.900	JPY	270.356	252.684	0,02
Fujitsu Ltd	1.200	JPY	187.373	180.796	0,01
Hitachi Ltd	83.200	JPY	4.203.513	3.958.146	0,30
Hitachi Metals Ltd	24.900	JPY	410.962	405.194	0,03
Honda Motor Co Ltd	337.100	JPY	8.841.771	8.314.608	0,64
Iida Group Holdings Co Ltd	6.600	JPY	140.069	134.868	0,01
Isuzu Motors Ltd	129.700	JPY	1.495.037	1.417.294	0,11
Japan Post Holdings Co Ltd	37.300	JPY	268.343	255.438	0,02
Kajima Corp	135.500	JPY	1.562.714	1.366.855	0,11
Komatsu Ltd	284.300	JPY	6.066.091	5.847.555	0,45
Kyocera Corp	125.500	JPY	6.662.925	6.887.662	0,53
Marubeni Corp	167.800	JPY	1.348.901	1.434.487	0,11
MatsukiyoCocokara & Co	75.800	JPY	2.793.258	2.465.808	0,19
Mitsubishi Electric Corp	559.500	JPY	6.587.988	6.231.419	0,48
Mitsui & Co Ltd	6.100	JPY	122.573	126.864	0,01
Mizuho Financial Group Inc	244.600	JPY	2.861.318	2.732.633	0,21
Nippon Telegraph & Telephone Corp	66.400	JPY	1.467.223	1.597.199	0,12
Nitto Denko Corp	5.400	JPY	361.424	366.586	0,03
Nomura Holdings Inc	79.600	JPY	352.555	304.956	0,02
Obayashi Corp	151.400	JPY	1.157.899	1.028.955	0,08
Olympus Corp	8.000	JPY	151.381	161.858	0,01
Otsuka Holdings Co Ltd	37.500	JPY	1.362.866	1.193.833	0,09
Panasonic Corp	599.200	JPY	5.731.577	5.788.190	0,45
Renesas Electronics Corp	32.600	JPY	327.805	354.244	0,03
Resona Holdings Inc	360.400	JPY	1.208.794	1.231.292	0,09
Rohm Co Ltd	1.800	JPY	153.017	143.913	0,01
SCSK Corp	336.600	JPY	6.055.211	5.883.562	0,45
Sekisui Chemical Co Ltd	197.700	JPY	2.910.621	2.901.620	0,22
Sekisui House Ltd	20.000	JPY	358.048	377.078	0,03
Seven & i Holdings Co Ltd	13.800	JPY	530.067	532.803	0,04
Shimizu Corp	90.900	JPY	615.597	494.919	0,04
Sony Group Corp	56.400	JPY	5.538.615	6.234.163	0,48
Subaru Corp	41.900	JPY	665.793	658.156	0,05
Sumitomo Corp	61.800	JPY	790.447	802.501	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	76.300	JPY	2.252.380	2.297.375	0,18
Sundrug Co Ltd	306.600	JPY	8.364.484	7.035.534	0,54
Taisei Corp	31.300	JPY	940.363	835.357	0,06
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	121.300	JPY	292.953	275.105	0,02
Tokyo Electron Ltd	600	JPY	293.740	303.679	0,02
Toshiba Corp	18.100	JPY	665.962	653.763	0,05
Toyota Industries Corp	80.300	JPY	5.904.142	5.635.228	0,43
Toyota Tsusho Corp	3.200	JPY	124.075	129.511	0,01
Yamada Holdings Co Ltd	66.800	JPY	279.087	200.470	0,02
Yamato Holdings Co Ltd	22.800	JPY	509.304	470.610	0,04
Japan, insgesamt			95.501.565	92.285.994	7,08
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	44.889	EUR	1.227.444	1.263.401	0,10
Eurofins Scientific SE	1.761	EUR	195.017	191.597	0,01
Luxemburg, insgesamt			1.422.461	1.454.998	0,11

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	5.518	EUR	3.655.711	3.899.571	0,30
ING Groep NV	325.382	EUR	2.949.711	3.983.327	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	136.568	EUR	3.346.401	4.115.477	0,32
LyondellBasell Industries NV	12.921	USD	1.040.889	1.047.928	0,08
NN Group NV	14.447	EUR	598.803	687.822	0,05
Stellantis NV	79.391	EUR	1.255.041	1.324.083	0,10
STMicroelectronics NV	86.356	EUR	3.764.958	3.745.260	0,29
Niederlande, insgesamt			16.611.514	18.803.468	1,45
SINGAPUR					
Wilmar International Ltd	1.108.000	SGD	3.225.093	2.992.023	0,23
Singapur, insgesamt			3.225.093	2.992.023	0,23
SÜDKOREA					
POSCO	20.270	KRW	5.243.548	4.114.862	0,32
Shinhan Financial Group Co Ltd	76.115	KRW	2.314.011	2.071.463	0,16
Südkorea, insgesamt			7.557.559	6.186.325	0,48
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	19.938	EUR	84.456	104.675	0,01
Banco Santander SA	51.142	EUR	142.978	150.383	0,01
Enagas SA	38.186	EUR	697.578	778.994	0,06
Endesa SA	18.878	EUR	425.186	381.336	0,03
Iberdrola SA	83.718	EUR	733.772	871.504	0,07
Red Electrica Corp SA	142.634	EUR	2.451.373	2.713.612	0,21
Repsol SA	82.059	EUR	888.950	856.368	0,07
Telefonica SA	195.278	EUR	797.496	752.211	0,06
Spanien, insgesamt			6.221.789	6.609.083	0,52
SCHWEDEN					
Electrolux AB	84.651	SEK	1.867.014	1.804.660	0,14
ICA Gruppen AB	10.444	SEK	554.067	542.079	0,04
Securitas AB	28.152	SEK	408.203	340.824	0,03
Svenska Handelsbanken AB	175.662	SEK	1.620.108	1.669.598	0,13
Swedbank AB	34.238	SEK	515.090	605.546	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	92.968	SEK	865.840	901.051	0,07
Schweden, insgesamt			5.830.322	5.863.758	0,46
SCHWEIZ					
Baloise Holding AG	2.108	CHF	305.085	303.334	0,02
Chubb Ltd	18.551	USD	2.891.143	3.153.442	0,24
Credit Suisse Group AG	177.505	CHF	1.541.950	1.519.866	0,12
Holcim Ltd	46.553	CHF	2.262.355	2.089.620	0,16
Kuehne + Nagel International AG	3.417	CHF	939.281	970.859	0,07
Novartis AG	28.196	CHF	2.083.005	2.184.581	0,17
Roche Holding AG	16.070	CHF	5.135.030	5.879.534	0,45
Schindler Holding AG	656	CHF	160.348	155.428	0,01
Swiss Life Holding AG	911	CHF	382.631	491.477	0,04
Swiss Re AG	2.073	CHF	161.674	180.579	0,01
UBS Group AG	339.834	CHF	4.638.648	5.385.341	0,41
Schweiz, insgesamt			20.501.150	22.314.061	1,70

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TAIWAN					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2.035.000	TWD	6.769.808	6.726.623	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	218.000	TWD	3.895.238	4.261.191	0,33
Taiwan, insgesamt			10.665.046	10.987.814	0,85
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Abrdn Plc	168.213	GBP	526.911	482.639	0,04
Anglo American Plc	24.978	GBP	838.809	897.253	0,07
Associated British Foods Plc	84.582	GBP	1.923.628	2.022.869	0,16
Aviva Plc	166.430	GBP	778.597	813.514	0,06
BAE Systems Plc	46.270	GBP	297.273	302.991	0,02
Barclays Plc	1.481.698	GBP	3.192.291	3.300.102	0,25
BHP Group Plc	157.347	GBP	3.654.137	4.122.005	0,32
Evrax Plc	193.912	GBP	1.382.116	1.389.436	0,11
GlaxoSmithKline Plc	531.293	GBP	9.166.203	10.166.418	0,78
HSBC Holdings Plc	877.699	GBP	4.682.021	4.690.071	0,36
Imperial Brands Plc	149.379	GBP	2.744.876	2.876.017	0,22
J Sainsbury Plc	1.352.359	GBP	4.040.640	4.442.346	0,34
Kingfisher Plc	58.226	GBP	243.326	234.609	0,02
Lloyds Banking Group Plc	15.135.073	GBP	8.190.841	8.616.652	0,66
M&G Plc	530.059	GBP	1.301.301	1.259.486	0,10
NatWest Group Plc	1.188.279	GBP	2.918.423	3.194.303	0,25
Persimmon Plc	7.644	GBP	253.126	260.019	0,02
Rio Tinto Plc	62.313	GBP	3.840.117	3.630.707	0,28
Royal Dutch Shell Plc - A	53.977	GBP	1.114.245	1.042.635	0,08
Royal Dutch Shell Plc - A	386.350	EUR	6.610.649	7.460.419	0,57
Royal Dutch Shell Plc - B	17.508	GBP	266.292	338.314	0,03
Sage Group Plc	86.873	GBP	690.013	882.178	0,07
Standard Chartered Plc	429.288	GBP	2.406.676	2.292.665	0,18
Tesco Plc	1.437.467	GBP	3.903.017	4.963.319	0,38
Travis Perkins Plc	240.423	GBP	4.521.079	4.451.362	0,34
Unilever Plc	148.462	EUR	6.893.786	6.985.879	0,54
Vodafone Group Plc	3.264.406	GBP	4.782.406	4.364.709	0,34
Vereinigtes Königreich, insgesamt			81.162.799	85.482.917	6,59
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	65.035	USD	6.641.264	7.743.351	0,60
Advance Auto Parts Inc	908	USD	190.833	191.533	0,01
Advanced Micro Devices Inc	7.007	USD	842.588	886.658	0,07
Alexandria Real Estate Equities Inc	1.430	USD	213.892	280.367	0,02
Alleghany Corp	1.606	USD	925.437	942.798	0,07
Allstate Corp	40.679	USD	3.697.557	4.208.481	0,32
Ally Financial Inc	28.915	USD	1.224.111	1.210.555	0,09
Alphabet Inc A	4.072	USD	10.009.201	10.373.502	0,80
Alphabet Inc C	2.009	USD	4.225.647	5.111.873	0,39
Amazon.com Inc	1.624	USD	4.662.637	4.761.667	0,37
AMERCO	984	USD	616.778	628.395	0,05
American Electric Power Co Inc	17.093	USD	1.289.781	1.337.288	0,10
American International Group Inc	124.856	USD	5.405.216	6.242.800	0,48
American Tower Corp	29.674	USD	7.028.603	7.632.470	0,59
AmerisourceBergen Corp	25.579	USD	2.606.695	2.989.090	0,23
Amgen Inc	15.553	USD	3.023.069	3.076.819	0,24

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Anthem Inc	4.622	USD	1.477.640	1.883.997	0,14
Apple Inc	108.293	USD	11.718.788	16.909.592	1,30
Applied Materials Inc	11.181	USD	1.286.322	1.547.170	0,12
Arrow Electronics Inc	18.409	USD	1.796.086	2.173.564	0,17
AT&T Inc	46.416	USD	923.804	1.004.075	0,08
Automatic Data Processing Inc	1.266	USD	233.286	274.508	0,02
AutoZone Inc	2.190	USD	2.991.322	4.037.191	0,31
AvalonBay Communities Inc	2.905	USD	467.705	645.246	0,05
Avnet Inc	176.965	USD	6.338.616	6.415.993	0,49
Baker Hughes Co	152.229	USD	3.163.642	3.220.744	0,25
Bank of America Corp	54.850	USD	1.517.147	2.145.864	0,17
Berkshire Hathaway Inc	9.063	USD	2.128.403	2.382.903	0,18
Best Buy Co Inc	9.003	USD	1.067.317	804.348	0,06
Biogen Inc	2.278	USD	473.773	480.600	0,04
Bio-Rad Laboratories Inc	495	USD	330.220	328.884	0,03
BlackRock Inc	2.185	USD	1.638.311	1.759.144	0,14
Booz Allen Hamilton Holding Corp	4.538	USD	318.539	338.355	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	22.307	USD	1.206.698	1.223.040	0,09
Broadcom Inc	3.289	USD	1.263.231	1.924.493	0,15
Capital One Financial Corp	57.364	USD	7.715.157	7.318.803	0,56
Cardinal Health Inc	28.867	USD	1.351.342	1.307.036	0,10
Caterpillar Inc	2.557	USD	415.303	464.856	0,04
Celanese Corp	804	USD	113.816	118.818	0,01
Centene Corp	151.292	USD	8.674.975	10.962.417	0,84
Chevron Corp	16.091	USD	1.460.385	1.660.463	0,13
Cigna Corp	12.925	USD	2.507.140	2.609.891	0,20
Cisco Systems Inc	71.044	USD	3.346.618	3.958.898	0,30
Citigroup Inc	151.473	USD	8.559.862	8.043.839	0,62
Citizens Financial Group Inc	4.451	USD	170.257	184.936	0,01
Coca-Cola Co	47.810	USD	2.444.018	2.489.298	0,19
Cognizant Technology Solutions Corp	116.869	USD	7.135.302	9.117.673	0,70
Colgate-Palmolive Co	123.547	USD	8.162.404	9.271.457	0,71
Costco Wholesale Corp	4.790	USD	2.062.988	2.391.209	0,18
Crown Castle International Corp	2.658	USD	435.134	487.892	0,04
Cummins Inc	3.398	USD	701.931	651.811	0,05
CVS Health Corp	17.785	USD	1.378.016	1.613.349	0,12
Deere & Co	6.303	USD	1.851.445	1.900.489	0,15
Dell Technologies Inc	188.864	USD	9.339.093	9.328.606	0,72
Digital Realty Trust Inc	2.379	USD	298.352	370.009	0,03
Dollar Tree Inc	56.801	USD	4.773.963	7.018.710	0,54
Dover Corp	12.930	USD	1.902.529	2.064.798	0,16
DR Horton Inc	21.531	USD	1.860.455	2.053.321	0,16
DuPont de Nemours Inc	6.578	USD	427.733	467.262	0,04
Edison International	125.235	USD	6.080.100	7.516.082	0,58
Emerson Electric Co	2.851	USD	231.020	233.079	0,02
EOG Resources Inc	14.470	USD	944.624	1.130.294	0,09
Equinix Inc	562	USD	326.488	418.011	0,03
Equitable Holdings Inc	157.440	USD	4.158.758	4.539.622	0,35
Equity Residential	4.487	USD	279.344	357.082	0,03
Extra Space Storage Inc	926	USD	169.540	184.622	0,01
Exxon Mobil Corp	127.309	USD	6.555.940	6.850.191	0,53
FirstEnergy Corp	48.064	USD	1.711.559	1.757.810	0,14
Ford Motor Co	159.134	USD	2.569.287	2.906.448	0,22
Gartner Inc	6.527	USD	1.867.488	1.918.842	0,15

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
General Dynamics Corp	7.399	USD	1.149.914	1.356.375	0,10
General Electric Co RG	99.815	USD	8.929.938	8.291.877	0,64
General Motors Co	13.775	USD	656.608	710.190	0,05
Genuine Parts Co	6.530	USD	658.316	805.053	0,06
Global Payments Inc	20.395	USD	2.605.340	2.424.372	0,19
Goldman Sachs Group Inc	11.061	USD	3.445.122	3.720.881	0,29
Halliburton Co	385.614	USD	7.695.165	7.755.005	0,60
Hartford Financial Services Group Inc	31.890	USD	1.904.947	1.936.058	0,15
HCA Healthcare Inc	32.018	USD	6.888.889	7.233.612	0,56
Hewlett Packard Enterprise Co	453.175	USD	5.871.969	6.284.356	0,48
Hologic Inc	8.255	USD	427.725	555.753	0,04
Humana Inc	1.081	USD	396.979	440.936	0,03
Intel Corp	83.452	USD	4.244.537	3.779.263	0,29
Intercontinental Exchange Inc	2.593	USD	244.404	311.858	0,02
International Business Machines Corp	9.895	USD	1.131.713	1.163.002	0,09
International Paper Co	33.728	USD	1.465.238	1.393.371	0,11
Interpublic Group of Cos Inc	39.200	USD	1.105.933	1.290.925	0,10
Johnson & Johnson	78.609	USD	11.180.460	11.825.222	0,91
JPMorgan Chase & Co	17.660	USD	2.365.472	2.459.076	0,19
KLA Corp	4.245	USD	1.109.657	1.605.537	0,12
Kroger Co	8.419	USD	340.402	335.072	0,03
L Brands Inc	29.084	USD	1.421.899	1.784.886	0,14
L3Harris Technologies Inc	20.719	USD	4.101.099	3.885.086	0,30
Laboratory Corp of America Holdings	4.360	USD	1.105.953	1.204.674	0,09
Lam Research Corp	3.596	USD	1.911.934	2.274.062	0,17
Lear Corp	38.373	USD	6.119.336	6.173.356	0,47
Lennar Corp	26.739	USD	2.269.071	2.731.272	0,21
Lennox International Inc	9.258	USD	2.636.172	2.640.630	0,20
LKQ Corp	18.486	USD	931.738	975.831	0,08
Lowe's Cos Inc	15.849	USD	3.009.675	3.602.400	0,28
Markel Corp	2.350	USD	2.374.367	2.550.035	0,20
Mastercard Inc	6.298	USD	1.872.498	1.989.973	0,15
Maximus Inc	76.205	USD	5.499.962	5.338.773	0,41
McDonald's Corp	811	USD	156.489	191.175	0,01
McKesson Corp	43.121	USD	7.221.941	9.425.419	0,72
Merck & Co Inc	28.741	USD	1.795.230	1.936.959	0,15
Meta Platforms Inc	20.938	USD	5.865.729	6.192.839	0,48
MetLife Inc	5.956	USD	328.076	327.287	0,02
MGM Resorts International	11.953	USD	427.644	471.729	0,04
Microsoft Corp	82.282	USD	19.926.282	24.334.402	1,87
Mohawk Industries Inc	3.046	USD	505.604	487.971	0,04
Molina Healthcare Inc	2.093	USD	563.774	585.422	0,05
Mondelez International Inc	25.135	USD	1.410.984	1.465.619	0,11
Morgan Stanley	10.372	USD	894.689	895.283	0,07
Mosaic Co	7.067	USD	224.638	244.163	0,02
Motorola Solutions Inc	494	USD	113.725	118.027	0,01
New York Community Bancorp Inc	162.407	USD	1.799.044	1.743.747	0,13
Newell Brands Inc	304.117	USD	6.727.207	5.840.587	0,45
Newmont Corp	38.160	USD	1.936.963	2.081.149	0,16
NIKE Inc	11.057	USD	1.658.567	1.620.533	0,12
Nordson Corp	5.185	USD	1.013.456	1.163.889	0,09
NOV Inc	354.682	USD	4.655.752	4.226.118	0,32
NRG Energy Inc	134.638	USD	4.503.470	5.100.427	0,39
NVIDIA Corp	2.332	USD	405.051	603.117	0,05

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
NVR Inc	284	USD	1.158.577	1.475.659	0,11
Old Dominion Freight Line Inc	988	USD	298.627	311.361	0,02
Oracle Corp	67.378	USD	4.602.536	5.167.108	0,40
O'Reilly Automotive Inc	6.294	USD	3.101.044	3.908.733	0,30
Otis Worldwide Corp	15.805	USD	1.159.697	1.210.114	0,09
Owens Corning	23.922	USD	1.954.423	1.903.747	0,15
PACCAR Inc	10.563	USD	809.432	819.812	0,06
Packaging Corp of America	14.407	USD	1.706.697	1.724.862	0,13
PepsiCo Inc	57.362	USD	7.636.984	8.762.182	0,67
Pfizer Inc	114.075	USD	4.425.757	5.923.434	0,46
Philip Morris International Inc	24.773	USD	2.019.148	2.069.500	0,16
Pinnacle Financial Partners Inc	49.648	USD	4.170.097	4.169.349	0,32
Procter & Gamble Co	11.143	USD	1.366.576	1.602.860	0,12
Progressive Corp	97.442	USD	7.834.411	8.795.657	0,68
Prologis Inc	4.846	USD	462.232	717.440	0,05
Public Storage	787	USD	179.020	259.214	0,02
PulteGroup Inc	57.390	USD	2.637.896	2.884.640	0,22
PVH Corp	83.476	USD	7.731.791	7.828.628	0,60
Qorvo Inc	2.978	USD	450.015	409.540	0,03
QUALCOMM Inc	11.690	USD	1.366.952	1.879.837	0,14
Realty Income Corp	4.522	USD	253.153	284.673	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5.197	USD	3.003.607	2.886.044	0,22
Republic Services Inc	14.466	USD	1.286.124	1.773.904	0,14
Ross Stores Inc	5.674	USD	534.303	570.194	0,04
S&P Global Inc	17.135	USD	6.577.962	7.110.904	0,55
Sabre Corp	327.143	USD	2.919.771	2.471.121	0,19
SBA Communications Corp	549	USD	177.727	187.805	0,01
Sealed Air Corp	4.495	USD	239.710	266.688	0,02
Simon Property Group Inc	3.516	USD	392.307	493.978	0,04
Skyworks Solutions Inc	4.274	USD	651.066	583.071	0,04
Snap-on Inc	3.274	USD	637.647	620.079	0,05
Southern Co	8.649	USD	506.124	521.587	0,04
SS&C Technologies Holdings Inc	44.780	USD	2.968.251	3.228.161	0,25
Stanley Black & Decker Inc	18.679	USD	3.144.393	3.098.164	0,24
Steel Dynamics Inc	11.975	USD	665.799	653.613	0,05
Stericycle Inc	135.144	USD	7.702.187	7.087.573	0,55
SVB Financial Group	214	USD	138.472	127.632	0,01
Synopsys Inc	6.662	USD	1.384.758	2.158.765	0,17
Target Corp	6.334	USD	1.225.064	1.289.079	0,10
Tesla Inc	6.215	USD	5.418.785	5.775.490	0,44
Texas Instruments Inc	5.335	USD	829.851	884.178	0,07
Textron Inc	18.364	USD	1.037.101	1.246.659	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc	3.596	USD	1.441.637	2.109.915	0,16
Tractor Supply Co	9.260	USD	1.822.101	1.942.874	0,15
Travelers Cos Inc	14.221	USD	1.931.852	1.956.200	0,15
Tyson Foods Inc	31.381	USD	2.210.933	2.405.178	0,18
Ulta Beauty Inc	4.075	USD	1.389.847	1.477.564	0,11
United Parcel Service Inc	5.127	USD	761.285	966.339	0,07
UnitedHealth Group Inc	3.015	USD	1.289.960	1.331.298	0,10
Visa Inc	31.375	USD	5.985.071	5.978.962	0,46
W R Berkley Corp	3.021	USD	193.130	218.871	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc	20.285	USD	853.967	930.413	0,07
Walmart Inc	43.829	USD	5.182.702	5.576.520	0,43
Wells Fargo & Co	415.749	USD	15.929.650	17.541.011	1,35

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Welltower Inc	3.086	USD	228.691	232.753	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	93.344	USD	6.441.113	7.560.601	0,58
Weyerhaeuser Co	7.844	USD	246.955	284.045	0,02
Whirlpool Corp	2.588	USD	487.541	534.031	0,04
Zebra Technologies Corp	3.632	USD	1.896.516	1.900.955	0,15
Zoetis Inc	2.643	USD	548.556	567.157	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			499.740.853	549.327.642	42,22
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			907.954.830	958.429.272	73,71
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			907.954.830	958.429.272	73,71
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ISLE OF MAN					
Entain Plc	6.126	GBP	122.547	122.797	0,01
Isle of Man, insgesamt			122.547	122.797	0,01
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			122.547	122.797	0,01
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund ¹	9.732.135	EUR	162.297.534	170.604.318	13,12
Irland, insgesamt			162.297.534	170.604.318	13,12
LUXEMBURG					
Nordea 1 SICAV - Global Stable Equity Fund ¹	2.218.358	EUR	59.942.484	82.611.639	6,35
Luxemburg, insgesamt			59.942.484	82.611.639	6,35
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			222.240.018	253.215.957	19,47
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			222.362.565	253.338.754	19,48
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			1.130.317.395	1.211.768.026	93,19
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				88.613.370	6,81
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.300.381.396	100,00

¹ OGAW.

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	958.429.272	72,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	253.338.754	19,26
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.369.332	0,10
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.374.875	0,18
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	82.192.428	6,25
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	13.246.301	1,01
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	10.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.185.531	0,32
GESAMT	1.315.146.493	100,00

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

AUFGliederung der Wertpapiere nach Wirtschaftszweigen

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,47
Internet-Software	6,60
Banken und Finanzinstitute	6,02
Pharma- und Kosmetikindustrie	5,64
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,52
Elektronische Halbleiterindustrie	5,40
Einzelhandel	4,64
Automobilindustrie	3,32
Öffentlicher Dienst	2,83
Benzin	2,81
Versicherungen	2,66
Büroausstattung, Computer	2,51
Lebensmittel und Brennereien	2,27
Bauwesen, Baustoffe	2,17
Konsumgüter	2,00
Mechanik und Maschinen	1,85
Nachrichtenübertragung	1,80
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,72
Sonstige Dienstleistungen	1,60
Transportwesen	1,35
Elektronische und elektrische Geräte	1,14
Immobilien-gesellschaften	1,07
Bergbau, Schwerindustrie	1,04
Reifen- und Gummiindustrie	0,94
Chemische Stoffe	0,87
Grafik und Verlagswesen	0,81
Luftfahrttechnik	0,75
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,72
Textilindustrie	0,72
Umweltschutz und Recycling	0,69
Nicht-Eisenmetalle	0,61
Geschäftsgebäude	0,42
Edelmetalle	0,34
Biotechnologie	0,26
Freizeitindustrie	0,25
Forst- und Papierindustrie	0,17
Verpackungs- und Containerindustrie	0,15
Verschiedene Kapitalgüter	0,04
Verschiedenes	0,01
Fotografie und optische Geräte	0,01
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	93,19
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	6,81
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Macquarie Group Ltd	201.807	AUD	16.909.713	26.501.112	2,00
Australien, insgesamt			16.909.713	26.501.112	2,00
BERMUDA					
Alibaba Health Information Technology Ltd	5.420.000	HKD	9.021.158	4.028.649	0,30
Bermuda, insgesamt			9.021.158	4.028.649	0,30
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	1.055.104	HKD	22.065.397	14.149.849	1,07
Farfetch Ltd	341.517	USD	11.814.886	10.039.495	0,76
JD.com Inc	138.579	USD	7.663.750	8.538.718	0,65
Meituan	422.100	HKD	10.627.773	10.731.093	0,81
Sea Ltd	49.801	USD	10.496.981	9.796.853	0,74
StoneCo Ltd	184.842	USD	8.102.482	2.740.447	0,21
Tencent Holdings Ltd	289.200	HKD	15.358.961	14.900.440	1,13
Kaimaninseln, insgesamt			86.130.230	70.896.895	5,37
CHINA					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	863.000	HKD	7.906.263	5.465.567	0,41
China, insgesamt			7.906.263	5.465.567	0,41
FRANKREICH					
Capgemini SE	133.501	EUR	16.325.363	28.769.466	2,18
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35.060	EUR	16.372.710	25.488.620	1,93
Schneider Electric SE	74.382	EUR	8.041.674	12.827.920	0,97
Frankreich, insgesamt			40.739.747	67.086.006	5,08
DEUTSCHLAND					
Delivery Hero SE	101.439	EUR	10.978.000	9.941.022	0,75
Infineon Technologies AG	514.272	EUR	18.109.807	20.961.727	1,58
Siemens AG	141.986	EUR	17.218.241	21.678.422	1,64
Deutschland, insgesamt			46.306.048	52.581.171	3,97
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	46.209.300	IDR	10.492.257	11.717.203	0,89
Indonesien, insgesamt			10.492.257	11.717.203	0,89
JAPAN					
Hoya Corp	167.800	JPY	15.568.232	21.924.133	1,66
Keyence Corp	24.400	JPY	9.192.677	13.467.545	1,02
Sony Group Corp	230.000	JPY	16.963.014	25.423.004	1,92
Japan, insgesamt			41.723.923	60.814.682	4,60

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JERSEY					
Aptiv Plc	153.985	USD	13.642.571	22.335.408	1,69
Jersey, insgesamt			13.642.571	22.335.408	1,69
NIEDERLANDE					
Adyen NV	4.663	EUR	6.671.550	10.778.525	0,81
Just Eat Takeaway.com NV	113.665	EUR	9.441.503	5.509.343	0,42
Niederlande, insgesamt			16.113.053	16.287.868	1,23
NORWEGEN					
Salmar ASA	166.808	NOK	7.044.007	10.113.477	0,76
Norwegen, insgesamt			7.044.007	10.113.477	0,76
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	370.002	KRW	16.225.428	21.425.205	1,62
Südkorea, insgesamt			16.225.428	21.425.205	1,62
SCHWEIZ					
Partners Group Holding AG	13.269	CHF	12.371.778	19.368.982	1,46
Schweiz, insgesamt			12.371.778	19.368.982	1,46
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	292.204	USD	21.007.510	30.913.703	2,34
Taiwan, insgesamt			21.007.510	30.913.703	2,34
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Ashtead Group Plc	300.360	GBP	11.603.861	21.256.946	1,61
Informa Plc	1.723.982	GBP	9.001.812	10.607.505	0,80
Prudential Plc	867.915	GBP	12.833.780	13.174.774	1,00
Vereinigtes Königreich, insgesamt			33.439.453	45.039.225	3,41
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alphabet Inc A	12.742	USD	20.286.787	32.460.503	2,45
Amazon.com Inc	10.283	USD	29.565.468	30.150.385	2,28
American Tower Corp	42.691	USD	10.286.227	10.980.582	0,83
Analog Devices Inc	143.457	USD	17.689.766	22.173.265	1,68
Block Inc	100.761	USD	20.996.070	14.310.507	1,08
Cisco Systems Inc	373.930	USD	15.920.448	20.837.095	1,58
Coursera Inc	388.347	USD	11.585.792	8.346.114	0,63
Dexcom Inc	30.190	USD	9.165.117	14.254.767	1,08
Edwards Lifesciences Corp	246.645	USD	17.798.248	28.097.837	2,12
Electronic Arts Inc	132.573	USD	13.933.023	15.376.696	1,16
Equinix Inc	14.079	USD	8.446.766	10.471.844	0,79
Fortinet Inc	39.611	USD	6.872.457	12.518.636	0,95
Illumina Inc	29.966	USD	9.210.601	10.024.855	0,76
Intuit Inc	28.506	USD	10.263.603	16.123.487	1,22
Intuitive Surgical Inc	39.362	USD	7.936.775	12.436.481	0,94

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
IQVIA Holdings Inc	114.919	USD	17.902.729	28.511.473	2,16
Keysight Technologies Inc	149.242	USD	15.739.208	27.101.623	2,05
KKR & Co Inc	153.860	USD	5.112.857	10.079.643	0,76
Lululemon Athletica Inc	59.175	USD	19.379.360	20.369.375	1,54
Microsoft Corp	127.648	USD	22.449.082	37.751.121	2,85
NIKE Inc	153.376	USD	15.359.682	22.479.052	1,70
Palo Alto Networks Inc	70.571	USD	18.107.066	34.550.746	2,61
PayPal Holdings Inc	54.579	USD	8.419.713	9.050.746	0,68
Salesforce.com Inc	88.348	USD	19.429.170	19.743.121	1,49
Teradyne Inc	172.556	USD	14.580.010	24.813.650	1,88
Thermo Fisher Scientific Inc	50.114	USD	17.423.782	29.403.856	2,22
Visa Inc	101.525	USD	17.448.866	19.347.065	1,46
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			401.308.673	541.764.525	40,95
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			780.381.812	1.006.339.678	76,08
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			780.381.812	1.006.339.678	76,08
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
JD.com Inc	380.200	HKD	11.097.660	11.749.987	0,89
Kaimaninseln, insgesamt			11.097.660	11.749.987	0,89
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			11.097.660	11.749.987	0,89
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Allianz Thematica ¹	86.254	EUR	93.859.771	120.546.682	9,11
Wellington Global Innovation Fund ¹	7.989.751	EUR	116.797.646	133.185.948	10,07
Luxemburg, insgesamt			210.657.417	253.732.630	19,18
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			210.657.417	253.732.630	19,18
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			221.755.077	265.482.617	20,07
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			1.002.136.889	1.271.822.295	96,15
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				50.873.836	3,85
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.322.696.131	100,00

¹OGAW.

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021
(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.006.339.678	75,03
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	265.482.617	19,80
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	850.218	0,06
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	377.827	0,03
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	57.675.286	4,30
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.280.555	0,17
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	40.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	8.197.440	0,61
GESAMT	1.341.243.621	100,00

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,18
Internet-Software	18,52
Elektronische Halbleiterindustrie	15,92
Pharma- und Kosmetikindustrie	7,06
Textilindustrie	5,17
Sonstige Dienstleistungen	5,04
Elektronische und elektrische Geräte	4,66
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,64
Einzelhandel	4,58
Büroausstattung, Computer	1,79
Banken und Finanzinstitute	1,70
Automobilindustrie	1,69
Immobilien-gesellschaften	1,62
Mechanik und Maschinen	1,61
Versicherungen	1,41
Grafik und Verlagswesen	0,80
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,76
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	96,15
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	3,85
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BELGIEN					
Azelis Group NV	48.420	EUR	1.292.536	1.221.395	0,42
D'ieteren Group	27.646	EUR	2.825.143	4.744.053	1,63
Melexis NV	25.376	EUR	2.326.642	2.659.405	0,91
Warehouses De Pauw CVA	55.026	EUR	1.538.136	2.320.997	0,80
Belgien, insgesamt			7.982.457	10.945.850	3,76
DÄNEMARK					
ALK-Abello A/S	2.837	DKK	1.221.771	1.308.342	0,45
Royal Unibrew A/S	21.155	DKK	2.178.731	2.096.845	0,72
Dänemark, insgesamt			3.400.502	3.405.187	1,17
FINNLAND					
Valmet Oyj	65.430	EUR	2.053.727	2.468.020	0,85
Finnland, insgesamt			2.053.727	2.468.020	0,85
FRANKREICH					
Alten SA	28.733	EUR	2.969.982	4.554.180	1,56
Antin Infrastructure Partners SA	9.463	EUR	279.321	326.473	0,11
Aramis Group SAS	44.061	EUR	998.538	619.498	0,21
Elis SA	98.055	EUR	1.490.153	1.492.397	0,51
Esker SA	3.353	EUR	784.817	1.212.110	0,42
Fnac Darty SA	38.741	EUR	2.244.659	2.227.608	0,76
IPSOS	58.122	EUR	1.817.747	2.397.533	0,82
Nexans SA	35.655	EUR	1.901.892	3.060.981	1,05
Rexel SA	59.761	EUR	1.069.306	1.065.539	0,37
SPIE SA	108.515	EUR	2.240.432	2.465.461	0,85
Trigano SA	10.477	EUR	1.599.251	1.791.567	0,62
Frankreich, insgesamt			17.396.098	21.213.347	7,28
DEUTSCHLAND					
Bechtle AG	40.518	EUR	2.163.336	2.550.203	0,88
Cherry AG	28.134	EUR	898.402	700.537	0,24
CTS Eventim AG & Co KGaA	19.209	EUR	918.042	1.236.291	0,42
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	26.290	EUR	1.900.847	2.473.889	0,85
Deutschland, insgesamt			5.880.627	6.960.920	2,39
GIBRALTAR					
888 Holdings Plc	408.869	GBP	1.690.521	1.465.807	0,50
Gibraltar, insgesamt			1.690.521	1.465.807	0,50

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
Grafton Group Plc	183.991	GBP	2.484.363	2.702.003	0,93
Irland, insgesamt			2.484.363	2.702.003	0,93
ITALIEN					
Intercos SpA	83.413	EUR	1.087.920	1.172.787	0,40
Interpump Group SpA	43.790	EUR	1.688.444	2.822.266	0,97
Pirelli & C SpA	380.747	EUR	1.842.471	2.325.603	0,80
Prysmian SpA	55.782	EUR	1.371.312	1.846.942	0,63
Reply SpA	18.853	EUR	1.773.704	3.369.031	1,16
Sanlorenzo SpA	30.380	EUR	480.598	1.151.403	0,39
Technogym SpA	182.356	EUR	1.677.200	1.541.820	0,53
Unipol Gruppo SpA	555.621	EUR	2.563.921	2.655.313	0,91
Italien, insgesamt			12.485.570	16.885.165	5,79
JERSEY					
Man Group Plc	421.685	GBP	1.103.701	1.142.102	0,39
Jersey, insgesamt			1.103.701	1.142.102	0,39
NIEDERLANDE					
Aalberts NV	42.402	EUR	2.325.475	2.470.341	0,85
Arcadis NV	23.663	EUR	600.162	1.001.891	0,34
Ariston Holding NV	109.152	EUR	1.118.815	1.106.801	0,38
ASR Nederland NV	73.258	EUR	2.717.474	2.966.948	1,02
BE Semiconductor Industries NV	15.260	EUR	713.918	1.144.805	0,39
IMCD NV	11.941	EUR	1.251.238	2.324.913	0,80
Signify NV	48.979	EUR	1.604.347	1.997.364	0,69
Niederlande, insgesamt			10.331.429	13.013.063	4,47
NORWEGEN					
Fjordkraft Holding ASA	151.320	NOK	649.520	719.168	0,25
Norwegen, insgesamt			649.520	719.168	0,25
SCHWEDEN					
AFRY AB	75.345	SEK	1.670.135	1.866.051	0,64
Beijer Ref AB	119.232	SEK	1.450.191	2.291.751	0,79
Bravida Holding AB	247.194	SEK	2.393.391	3.049.091	1,05
Cint Group AB	80.233	SEK	717.327	1.124.861	0,39
Dometic Group AB	176.358	SEK	2.384.399	2.037.457	0,70
Electrolux Professional AB	315.630	SEK	1.635.967	1.923.627	0,66
Fortnox AB	31.600	SEK	1.409.336	1.795.444	0,62
Indutrade AB	80.339	SEK	1.222.068	2.162.960	0,74
Instalco AB	43.649	SEK	1.465.092	1.841.590	0,63
Sweco AB	80.497	SEK	1.030.691	1.330.663	0,46
Vitrolife AB	57.549	SEK	1.845.491	3.130.074	1,07
Schweden, insgesamt			17.224.088	22.553.569	7,75

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
Bachem Holding AG	1.891	CHF	1.252.901	1.306.706	0,45
Belimo Holding AG	3.185	CHF	1.374.224	1.782.833	0,61
Helvetia Holding AG	29.089	CHF	2.779.168	3.015.131	1,03
Interroll Holding AG	469	CHF	1.619.286	1.858.058	0,64
Kardex Holding AG	7.815	CHF	1.549.872	2.262.682	0,78
Siegfried Holding AG	1.379	CHF	733.131	1.183.814	0,41
SIG Combibloc Group AG	76.301	CHF	1.266.164	1.874.830	0,64
Softwareone Holding AG	106.065	CHF	2.387.201	2.022.704	0,69
Tecan Group AG	4.772	CHF	2.208.664	2.558.337	0,88
Schweiz, insgesamt			15.170.611	17.865.095	6,13
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Alphawave IP Group Plc	296.430	GBP	1.314.852	705.414	0,24
Bridgepoint Group Plc	171.725	GBP	960.384	1.008.339	0,35
Bytes Technology Group Plc	454.867	GBP	2.086.936	3.074.513	1,06
Computacenter Plc	34.139	GBP	739.636	1.183.232	0,41
Currys Plc	1.022.173	GBP	1.436.856	1.392.761	0,48
Diploma Plc	61.000	GBP	1.740.658	2.451.326	0,84
Dunelm Group Plc	214.656	GBP	2.990.097	3.530.715	1,21
Ferrexpo Plc	181.947	GBP	759.598	648.818	0,22
Future Plc	140.038	GBP	3.397.194	6.388.086	2,19
Games Workshop Group Plc	14.310	GBP	1.266.775	1.699.264	0,58
Howden Joinery Group Plc	183.991	GBP	2.054.552	1.974.894	0,68
Intermediate Capital Group Plc	115.506	GBP	2.406.271	3.018.334	1,04
JD Sports Fashion Plc RG	817.740	GBP	1.459.183	2.121.286	0,73
JET2 Plc	175.814	GBP	2.430.731	2.334.826	0,80
Liontrust Asset Management Plc	42.931	GBP	842.402	1.124.915	0,39
Meggitt Plc	95.000	GBP	462.539	835.038	0,29
OSB Group Plc	362.000	GBP	2.174.746	2.390.761	0,82
Petershill Partners Plc	293.364	GBP	1.178.229	959.125	0,33
Pets at Home Group Plc	710.411	GBP	2.952.542	3.934.492	1,35
Royal Mail Plc	306.652	GBP	1.814.563	1.848.087	0,63
Watches of Switzerland Group Plc	263.000	GBP	2.803.189	4.448.055	1,53
Vereinigtes Königreich, insgesamt			37.271.933	47.072.281	16,17
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			135.125.147	168.411.577	57,83
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF ¹	134.456	EUR	7.957.191	8.462.661	2,90
Luxemburg, insgesamt			7.957.191	8.462.661	2,90
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			7.957.191	8.462.661	2,90
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			143.082.338	176.874.238	60,73

¹ ETF.

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Team17 Group Plc	91.996	GBP	666.906	854.653	0,29
Vereinigtes Königreich, insgesamt			666.906	854.653	0,29
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			666.906	854.653	0,29
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			666.906	854.653	0,29
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Oddo BHF Avenir Europe ¹	270	EUR	28.973.155	31.281.548	10,74
Frankreich, insgesamt			28.973.155	31.281.548	10,74
IRLAND					
Lazard Pan-European Small Cap Fund ¹	162.882	EUR	19.738.307	26.341.873	9,04
Irland, insgesamt			19.738.307	26.341.873	9,04
LUXEMBURG					
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund ¹	29.894	EUR	34.243.610	40.777.496	14,00
Luxemburg, insgesamt			34.243.610	40.777.496	14,00
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			82.955.072	98.400.917	33,78
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			82.955.072	98.400.917	33,78
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			226.704.316	276.129.808	94,80
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				15.132.623	5,20
GESAMTNETTOVERMÖGEN				291.262.431	100,00

¹OGAW.

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021
(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	176.874.238	59,79
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	854.653	0,29
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	98.400.917	33,27
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	468.665	0,16
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	14.555.197	4,92
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.014.183	0,68
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.635.500	0,89
GESAMT	295.803.353	100,00

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	36,68
Internet-Software	5,90
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,78
Mechanik und Maschinen	4,62
Elektronische und elektrische Geräte	4,44
Bauwesen, Baustoffe	3,63
Grafik und Verlagswesen	3,43
Versicherungen	2,96
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,80
Einzelhandel	2,66
Konsumgüter	2,40
Nachrichtenübertragung	2,27
Elektronische Halbleiterindustrie	2,14
Freizeitindustrie	1,82
Transportwesen	1,82
Chemische Stoffe	1,63
Automobilindustrie	1,63
Geschäftsgebäude	1,59
Uhrenindustrie	1,53
Sonstige Dienstleistungen	1,18
Forst- und Papierindustrie	0,85
Immobilien-gesellschaften	0,80
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,72
Verschiedene Kapitalgüter	0,68
Biotechnologie	0,45
Banken und Finanzinstitute	0,39
Luftfahrttechnik	0,29
Öffentlicher Dienst	0,25
Büroausstattung, Computer	0,24
Bergbau, Schwerindustrie	0,22
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	94,80
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	5,20
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Newcrest Mining Ltd	580.654	AUD	10.407.842	9.087.748	0,80
Australien, insgesamt			10.407.842	9.087.748	0,80
BERMUDA					
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	2.900.000	HKD	3.949.050	3.565.325	0,31
Joy City Property Ltd	3.294.000	HKD	363.344	148.614	0,01
Trinity Ltd	1.320.000	HKD	49.629	5.199	-
Bermuda, insgesamt			4.362.023	3.719.138	0,32
KANADA					
Canadian Solar Inc	235.763	USD	7.842.204	6.487.007	0,57
Kanada, insgesamt			7.842.204	6.487.007	0,57
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	4.915.560	HKD	106.572.366	65.921.875	5,81
ANTA Sports Products Ltd	65.200	HKD	982.866	859.680	0,08
ASM Pacific Technology Ltd	346.100	HKD	3.247.632	3.288.867	0,29
Baidu Inc - A	357.100	HKD	6.467.671	5.824.154	0,51
Bilibili Inc RG	34.860	HKD	2.104.794	1.409.978	0,12
China Dongxiang Group Co Ltd	16.743.000	HKD	1.421.595	1.284.153	0,11
China Medical System Holdings Ltd	2.897.000	HKD	5.124.066	4.254.359	0,38
China Mengniu Dairy Co Ltd	2.267.000	HKD	10.694.586	11.301.823	1,00
CIFI Holdings Group Co Ltd	3.036.200	HKD	1.589.211	1.606.120	0,14
Geely Automobile Holdings Ltd	689.000	HKD	1.971.053	1.655.288	0,15
Huazhu Group Ltd	26.975	USD	1.011.003	885.725	0,08
JinkoSolar Holding Co Ltd	306.594	USD	10.727.600	12.391.013	1,09
Jiumaojiu International Holdings Ltd	643.000	HKD	1.208.461	993.588	0,09
Kingdee International Software Group Co Ltd	4.487.000	HKD	11.705.502	12.146.244	1,07
Kingsoft Corp Ltd	3.558.600	HKD	17.629.324	13.747.206	1,21
Li Ning Co Ltd	1.159.500	HKD	4.192.864	11.162.179	0,98
Meituan	588.900	HKD	17.825.918	14.971.667	1,32
MINISO Group Holding Ltd	505.103	USD	10.081.937	4.592.653	0,41
Minth Group Ltd	706.000	HKD	2.819.059	2.735.307	0,24
NetEase Inc RG	880.300	HKD	15.942.396	15.638.171	1,38
Netjoy Holdings Ltd ¹	8.969.000	HKD	6.847.229	2.630.220	0,23
NIO Inc	623.755	USD	21.972.756	17.376.502	1,53
Sino Biopharmaceutical Ltd	7.138.000	HKD	6.099.479	4.395.860	0,39
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	428.200	HKD	11.194.762	11.910.073	1,05
Tencent Holdings Ltd	1.664.800	HKD	87.387.029	85.775.421	7,56
Tongcheng Travel Holdings Ltd	4.062.800	HKD	6.998.001	6.617.095	0,58
Topsports International Holdings Ltd	560.000	HKD	580.590	498.356	0,04
Weimob Inc	1.013.000	HKD	1.169.508	901.490	0,08
Wuxi Biologics Cayman Inc	959.500	HKD	10.036.129	10.016.041	0,88
Xinyi Solar Holdings Ltd	6.830.000	HKD	10.955.383	10.184.199	0,90
Kaimaninseln, insgesamt			396.560.770	336.975.307	29,70

¹ 2.300.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA					
Bank of Ningbo Co Ltd	679.820	CNH	3.663.913	3.590.547	0,32
Baoshan Iron & Steel Co Ltd	809.128	CNH	767.098	799.328	0,07
BYD Co Ltd	602.500	HKD	18.149.230	18.117.234	1,60
China Jushi Co Ltd	4.243.931	CNH	7.048.794	10.656.987	0,94
China Merchants Bank Co Ltd	798.500	HKD	5.755.625	5.453.355	0,48
China Pacific Insurance Group Co Ltd	5.706.400	HKD	17.846.802	13.612.794	1,20
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	294.354	CNH	8.167.929	8.910.890	0,79
China Vanke Co Ltd	1.023.000	HKD	2.201.112	2.093.089	0,19
CITIC Securities Co Ltd	1.266.000	HKD	2.778.412	2.905.848	0,26
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	240.502	CNH	15.212.719	19.511.504	1,72
East Money Information Co Ltd	194.700	CNH	960.336	996.900	0,09
Ecovacs Robotics Co Ltd	66.840	CNH	1.522.626	1.392.080	0,12
ENN Natural Gas Co Ltd	669.400	CNH	1.824.298	1.695.716	0,15
Focus Media Information Technology Co Ltd	683.400	CNH	688.658	772.242	0,07
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	725.466	CNH	9.195.954	10.520.971	0,93
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	1.856.400	HKD	6.984.418	8.438.229	0,74
Ganfeng Lithium Co Ltd	132.000	HKD	2.132.473	1.826.809	0,16
GoerTek Inc	770.576	CNH	5.017.103	5.751.849	0,51
Gongniu Group Co Ltd	20.000	CNH	456.741	461.658	0,04
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	300.700	CNH	1.401.449	1.494.417	0,13
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	40.100	HKD	600.698	447.769	0,04
Hongfa Technology Co Ltd	187.900	CNH	1.925.115	1.935.054	0,17
Huafon Chemical Co Ltd	6.420.811	CNH	9.427.890	9.248.794	0,82
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	10.356.000	HKD	5.679.788	5.139.483	0,45
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	1.981.255	CNH	16.330.792	13.862.089	1,22
Jiangxi Copper Co Ltd	3.448.000	HKD	4.649.593	4.853.517	0,43
Joyoung Co Ltd	2.507.048	CNH	8.376.356	8.025.006	0,71
Juewei Food Co Ltd	153.700	CNH	1.424.769	1.449.039	0,13
Kweichow Moutai Co Ltd	82.700	CNH	20.822.548	23.391.285	2,06
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	1.127.884	CNH	11.010.853	13.414.251	1,18
Longshine Technology Group Co Ltd	1.518.557	CNH	5.506.561	7.758.532	0,68
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd	244.100	CNH	6.397.984	6.012.084	0,53
Luxshare Precision Industry Co Ltd	301.350	CNH	1.820.665	2.045.649	0,18
NARI Technology Co Ltd	1.133.924	CNH	6.901.844	6.262.738	0,55
Ping An Bank Co Ltd	501.000	CNH	1.249.827	1.139.173	0,10
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	252.500	HKD	1.647.360	1.599.138	0,14
Sany Heavy Industry Co Ltd	2.921.200	CNH	11.308.978	9.189.478	0,81
SF Holding Co Ltd	1.061.561	CNH	11.265.738	10.094.503	0,89
SG Micro Corp	34.200	CNH	1.592.705	1.458.073	0,13
Shandong Gold Mining Co Ltd	8.489.590	HKD	15.095.441	12.773.716	1,13
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	1.105.470	CNH	4.298.361	6.492.999	0,57
Shanghai Baolong Automotive Corp	554.000	CNH	4.433.940	4.463.930	0,39
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co Ltd	1.062.566	CNH	5.317.220	5.333.513	0,47
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	61.600	CNH	1.463.161	1.365.048	0,12
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	259.000	CNH	2.505.530	2.451.425	0,22
Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	817.385	CNH	14.783.743	11.113.068	0,98
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	36.100	CNH	1.821.708	1.896.701	0,17
Shenzhen Senior Technology Material Co Ltd	839.824	CNH	4.453.378	4.256.023	0,38
Skshu Paint Co Ltd	352.862	CNH	5.061.468	6.774.587	0,60
Sungrow Power Supply Co Ltd	138.484	CNH	2.881.824	2.785.812	0,25
Thunder Software Technology Co Ltd	813.900	CNH	13.492.966	15.544.065	1,37
Tsingtao Brewery Co Ltd	274.000	HKD	2.144.605	2.256.047	0,20
Visual China Group Co Ltd	1.214.400	CNH	3.290.325	4.004.556	0,35
Wanhua Chemical Group Co Ltd	99.900	CNH	1.374.319	1.392.136	0,12
Weichai Power Co Ltd	8.616.000	HKD	17.479.320	14.829.787	1,31

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
Wens Foodstuffs Group Co Ltd	3.509.426	CNH	8.145.074	9.325.822	0,82
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	45.545	CNH	1.811.952	1.952.875	0,17
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co Ltd	466.924	CNH	4.167.745	3.808.043	0,34
WuXi AppTec Co Ltd	122.600	HKD	2.139.612	1.866.805	0,17
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	388.000	CNH	2.142.927	2.141.344	0,19
Yunnan Aluminium Co Ltd	451.900	CNH	718.656	696.451	0,06
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	739.900	CNH	9.519.455	10.683.338	0,94
Yunnan Energy New Material Co Ltd	52.700	CNH	1.857.340	1.820.705	0,16
Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co Ltd	592.300	CNH	3.747.034	4.055.839	0,36
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	3.499.496	CNH	9.043.665	12.215.768	1,08
Zijin Mining Group Co Ltd	14.846.000	HKD	17.353.745	15.539.324	1,37
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	8.260.200	HKD	7.065.862	4.574.533	0,40
China, insgesamt			407.326.130	412.742.362	36,42
HONGKONG					
AIA Group Ltd	1.580.600	HKD	15.098.898	14.012.617	1,24
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	207.300	HKD	11.228.324	10.647.975	0,94
Techtronic Industries Co Ltd	65.000	HKD	1.212.484	1.137.836	0,10
Hongkong, insgesamt			27.539.706	25.798.428	2,28
ITALIEN					
PRADA SpA	2.231.100	HKD	7.199.758	12.557.243	1,11
Italien, insgesamt			7.199.758	12.557.243	1,11
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
HSBC Holdings Plc	4.414.800	HKD	22.241.620	23.353.855	2,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			22.241.620	23.353.855	2,06
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			883.480.053	830.721.088	73,26
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF ¹	2.028.968	USD	52.193.450	44.140.581	3,89
Irland, insgesamt			52.193.450	44.140.581	3,89
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			52.193.450	44.140.581	3,89
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			935.673.503	874.861.669	77,15

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

KAIMANINSELN					
Abbisko Cayman Ltd	2.998.000	HKD	4.176.309	3.077.144	0,27
XPeng Inc	160.200	HKD	3.550.078	3.366.279	0,30
Kaimaninseln, insgesamt			7.726.387	6.443.423	0,57

¹ ETF.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA					
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co Ltd	1.834.500	HKD	10.985.233	5.276.338	0,47
China, insgesamt			10.985.233	5.276.338	0,47
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			18.711.620	11.719.761	1,04
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
CHINA					
Beijing Kingsoft Office Software Inc 17/10/2022	174.513	USD	5.963.712	6.380.712	0,56
Gongniu Group Co Ltd 20/05/2022	373.164	USD	8.757.344	8.613.716	0,76
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co Ltd 06/01/2023	535.395	USD	2.707.202	2.688.274	0,24
Wuxi Xinje Electric Co Ltd 03/10/2022	1.317.905	USD	8.031.975	8.657.241	0,76
China, insgesamt			25.460.233	26.339.943	2,32
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China 29/08/2022	350.521	USD	9.036.783	6.122.702	0,54
Vereinigtes Königreich, insgesamt			9.036.783	6.122.702	0,54
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			34.497.016	32.462.645	2,86
3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund ¹	428.978	USD	52.079.300	54.022.145	4,76
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund ¹	4.080.340	USD	114.063.720	113.562.048	10,02
Luxemburg, insgesamt			166.143.020	167.584.193	14,78
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			166.143.020	167.584.193	14,78
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			219.351.656	211.766.599	18,68
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			1.155.025.159	1.086.628.268	95,83
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				47.227.151	4,17
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.133.855.419	100,00

¹ OGAW.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021
(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	874.861.669	76,37
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	211.766.599	18,49
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	122.476	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	40.004.654	3,49
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	5.659.130	0,49
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	13.220.865	1,15
GESAMT	1.145.635.393	100,00

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,67
Internet-Software	16,94
Banken und Finanzinstitute	6,29
Sonstige Dienstleistungen	5,81
Elektronische Halbleiterindustrie	4,99
Elektronische und elektrische Geräte	4,11
Mechanik und Maschinen	3,65
Pharma- und Kosmetikindustrie	3,61
Lebensmittel und Brennerien	2,97
Automobilindustrie	2,61
Versicherungen	2,58
Biotechnologie	2,30
Tabakwaren und alkoholische Getränke	2,26
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,21
Textilindustrie	2,12
Edelmetalle	1,93
Bauwesen, Baustoffe	1,75
Einzelhandel	1,70
Konsumgüter	1,49
Bergbau, Schwerindustrie	1,37
Fotografie und optische Geräte	1,05
Chemische Stoffe	1,01
Büroausstattung, Computer	0,96
Öffentlicher Dienst	0,82
Transportwesen	0,79
Nicht-Eisenmetalle	0,72
Grafik und Verlagswesen	0,35
Immobilien-gesellschaften	0,34
Benzin	0,19
Verpackungs- und Containerindustrie	0,16
Freizeitindustrie	0,08
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	95,83
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	4,17
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
CSL Ltd	90.900	AUD	16.007.214	16.895.312	1,47
Australien, insgesamt			16.007.214	16.895.312	1,47
KANADA					
CAE Inc	241.225	CAD	6.238.364	5.358.677	0,47
Canadian National Railway Co	60.451	CAD	5.838.373	6.538.935	0,57
Kanada, insgesamt			12.076.737	11.897.612	1,04
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	550.100	HKD	11.361.766	7.377.313	0,64
Alibaba Group Holding Ltd / ADR	17.032	USD	3.165.375	1.779.134	0,16
Diversey Holdings Ltd	289.637	USD	4.041.603	3.389.965	0,30
NetEase Inc	19.852	USD	1.646.155	1.776.764	0,15
Tencent Holdings Ltd	313.500	HKD	18.486.504	16.152.448	1,41
Kaimaninseln, insgesamt			38.701.403	30.475.624	2,66
DÄNEMARK					
Novo Nordisk A/S	180.276	DKK	10.503.844	17.815.296	1,55
Dänemark, insgesamt			10.503.844	17.815.296	1,55
FRANKREICH					
Air Liquide SA	64.100	EUR	8.367.395	9.827.812	0,86
Edenred	48.282	EUR	2.142.297	1.958.801	0,17
Kering SA	5.729	EUR	3.671.820	4.049.830	0,35
L'Oreal SA	43.800	EUR	13.982.097	18.262.410	1,59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	37.900	EUR	18.818.703	27.553.300	2,40
Pernod Ricard SA	19.425	EUR	3.397.803	4.108.388	0,36
Frankreich, insgesamt			50.380.115	65.760.541	5,73
DEUTSCHLAND					
Deutsche Boerse AG	20.033	EUR	2.896.859	2.946.854	0,26
HelloFresh SE	54.228	EUR	4.155.308	3.662.559	0,32
Deutschland, insgesamt			7.052.167	6.609.413	0,58
HONGKONG					
AIA Group Ltd	2.715.574	HKD	25.175.908	24.074.590	2,10
Hongkong, insgesamt			25.175.908	24.074.590	2,10

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	150.867	USD	9.439.681	8.632.532	0,75
Indien, insgesamt			9.439.681	8.632.532	0,75
IRLAND					
Accenture Plc	41.220	USD	10.692.300	15.026.162	1,31
Allegion Plc	58.786	USD	6.750.289	6.846.305	0,60
Kerry Group Plc	50.432	EUR	5.656.012	5.711.424	0,50
Linde Plc	45.286	EUR	11.483.153	13.857.516	1,21
Medtronic Plc	32.225	USD	3.168.191	2.931.478	0,26
Irland, insgesamt			37.749.945	44.372.885	3,88
ITALIEN					
Moncler SpA	37.949	EUR	1.870.735	2.429.495	0,21
Italien, insgesamt			1.870.735	2.429.495	0,21
JAPAN					
Bandai Namco Holdings Inc	46.000	JPY	2.921.785	3.159.302	0,28
FANUC Corp	58.400	JPY	9.797.566	10.872.440	0,95
Keyence Corp	43.300	JPY	16.325.048	23.899.373	2,08
Nintendo Co Ltd	4.600	JPY	1.974.419	1.884.552	0,16
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	53.600	JPY	7.739.774	8.153.322	0,71
Toyota Industries Corp	67.700	JPY	4.979.852	4.750.996	0,41
Japan, insgesamt			43.738.444	52.719.985	4,59
JERSEY					
Aptiv Plc	36.329	USD	4.790.762	5.269.494	0,46
Jersey, insgesamt			4.790.762	5.269.494	0,46
LUXEMBURG					
Eurofins Scientific SE	57.214	EUR	5.322.367	6.224.883	0,54
Luxemburg, insgesamt			5.322.367	6.224.883	0,54
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	29.561	EUR	10.957.397	20.890.759	1,82
Heineken NV	96.458	EUR	9.199.674	9.535.838	0,83
Niederlande, insgesamt			20.157.071	30.426.597	2,65
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	144.382	KRW	7.772.397	7.602.426	0,66
Südkorea, insgesamt			7.772.397	7.602.426	0,66
SPANIEN					
Industria de Diseno Textil SA	405.717	EUR	10.285.709	11.575.106	1,01
Spanien, insgesamt			10.285.709	11.575.106	1,01

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Sandvik AB	134.793	SEK	2.907.876	3.306.964	0,29
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	212.404	SEK	2.212.654	2.058.632	0,18
Schweden, insgesamt			5.120.530	5.365.596	0,47
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	35.012	CHF	3.543.915	4.627.561	0,40
Nestle SA	142.517	CHF	14.775.258	17.528.536	1,53
Roche Holding AG	51.900	CHF	15.434.634	18.988.662	1,66
Sonova Holding AG	12.716	CHF	3.426.257	4.391.006	0,38
TE Connectivity Ltd	22.938	USD	2.587.171	3.254.323	0,28
Schweiz, insgesamt			39.767.235	48.790.088	4,25
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	274.493	USD	17.488.638	29.039.969	2,53
Taiwan, insgesamt			17.488.638	29.039.969	2,53
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
British American Tobacco Plc	93.342	GBP	2.931.106	3.038.941	0,26
London Stock Exchange Group Plc	45.241	GBP	4.018.547	3.734.148	0,33
Sensata Technologies Holding Plc	66.346	USD	3.113.885	3.599.090	0,31
Vereinigtes Königreich, insgesamt			10.063.538	10.372.179	0,90
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	49.480	USD	19.314.177	24.672.994	2,15
Alphabet Inc A	3.755	USD	7.062.542	9.565.938	0,83
Alphabet Inc C	13.658	USD	21.772.029	34.752.597	3,03
Amazon.com Inc	3.027	USD	8.872.675	8.875.349	0,77
Amphenol Corp	240.914	USD	11.546.169	18.528.261	1,62
ANSYS Inc	17.842	USD	5.610.964	6.293.337	0,55
Apple Inc	86.555	USD	10.335.381	13.515.275	1,18
Applied Materials Inc	82.845	USD	9.730.284	11.463.673	1,00
Automatic Data Processing Inc	102.604	USD	14.321.845	22.247.709	1,94
Becton Dickinson and Co	51.653	USD	10.815.291	11.422.526	1,00
Bio-Rad Laboratories Inc	13.366	USD	7.711.535	8.880.539	0,77
BlackRock Inc	6.260	USD	4.066.364	5.039.928	0,44
Booking Holdings Inc	2.447	USD	4.592.507	5.162.606	0,45
Boston Scientific Corp	48.809	USD	1.744.981	1.823.256	0,16
Charles Schwab Corp	225.997	USD	14.148.037	16.713.285	1,46
CME Group Inc	58.811	USD	10.373.469	11.814.950	1,03
Cooper Cos Inc	21.230	USD	7.437.247	7.821.048	0,68
Danaher Corp	50.406	USD	11.832.170	14.583.255	1,27
Dollar Tree Inc	49.869	USD	4.758.311	6.162.146	0,54
EBay Inc	62.151	USD	3.302.684	3.634.402	0,32
Ecolab Inc	53.785	USD	9.843.819	11.095.166	0,97
Edwards Lifesciences Corp	174.200	USD	11.465.344	19.844.891	1,73
Entegris Inc	18.594	USD	1.824.660	2.265.878	0,20
Equifax Inc	17.875	USD	3.367.682	4.602.199	0,40
Estee Lauder Cos Inc	13.374	USD	3.200.267	4.353.724	0,38
Fidelity National Information Services Inc	132.481	USD	15.100.685	12.715.707	1,11

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Global Payments Inc	25.803	USD	3.658.308	3.067.226	0,27
Illumina Inc	58.200	USD	17.777.800	19.470.285	1,70
Intercontinental Exchange Inc	36.031	USD	3.542.058	4.333.415	0,38
Intuitive Surgical Inc	58.143	USD	11.825.165	18.370.366	1,60
IQVIA Holdings Inc	19.743	USD	3.567.065	4.898.250	0,43
Jacobs Engineering Group Inc	31.646	USD	3.357.421	3.874.492	0,34
Marsh & McLennan Cos Inc	49.000	USD	5.952.560	7.489.606	0,65
Mastercard Inc	110.871	USD	31.658.484	35.031.805	3,05
Meta Platforms Inc	45.926	USD	12.277.771	13.583.547	1,18
Microsoft Corp	95.792	USD	19.129.207	28.329.902	2,47
NIKE Inc	149.052	USD	15.679.064	21.845.319	1,90
PPG Industries Inc	18.262	USD	2.393.123	2.769.169	0,24
S&P Global Inc	39.131	USD	13.463.808	16.239.090	1,42
Stryker Corp	11.366	USD	2.319.231	2.672.789	0,23
Synopsys Inc	6.585	USD	1.481.657	2.133.813	0,19
Texas Instruments Inc	108.700	USD	13.889.671	18.015.027	1,57
TJX Cos Inc	322.891	USD	17.438.123	21.556.353	1,88
TransUnion	30.029	USD	2.595.947	3.131.234	0,27
United Parcel Service Inc	20.688	USD	3.361.606	3.899.284	0,34
Visa Inc	29.276	USD	5.373.347	5.578.968	0,49
Walt Disney Co	88.745	USD	12.742.657	12.087.331	1,05
West Pharmaceutical Services Inc	14.262	USD	4.387.786	5.882.009	0,51
WW Grainger Inc	6.792	USD	2.434.898	3.095.222	0,27
Zoetis Inc	61.430	USD	9.750.780	13.182.169	1,15
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			454.208.656	568.387.310	49,56
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			827.673.096	1.004.736.933	87,59
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund ¹	447.862	USD	53.371.146	57.865.278	5,04
Luxemburg, insgesamt			53.371.146	57.865.278	5,04
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			53.371.146	57.865.278	5,04
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			881.044.242	1.062.602.211	92,63
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund ¹	1.118.985	EUR	35.714.559	44.681.058	3,89
Luxemburg, insgesamt			35.714.559	44.681.058	3,89
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			35.714.559	44.681.058	3,89

¹ OGAW.

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungskosten	Bewertung	% des Nettovermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT	35.714.559	44.681.058	3,89
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	916.758.801	1.107.283.269	96,52
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte		39.912.560	3,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.147.195.829	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamtvermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.062.602.211	91,27
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	44.681.058	3,84
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	724.296	0,06
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	733.004	0,06
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	43.983.163	3,78
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	5.694.393	0,49
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.770.177	0,50
GESAMT	1.164.188.302	100,00

GLOBAL LEADERS

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Pharma- und Kosmetikindustrie	16,32
Internet-Software	15,73
Elektronische Halbleiterindustrie	11,64
Investmentfonds	8,93
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,50
Einzelhandel	4,87
Textilindustrie	4,51
Banken und Finanzinstitute	3,80
Chemische Stoffe	2,78
Mechanik und Maschinen	2,77
Versicherungen	2,75
Sonstige Dienstleistungen	2,60
Grafik und Verlagswesen	2,47
Elektronische und elektrische Geräte	2,00
Lebensmittel und Brennereien	1,85
Biotechnologie	1,47
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,45
Büroausstattung, Computer	1,18
Transportwesen	0,91
Automobilindustrie	0,87
Konsumgüter	0,60
Bauwesen, Baustoffe	0,34
Nachrichtenübertragung	0,18
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	96,52
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	3,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029 EMTN	385.000	USD	225.109	333.124	0,09
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	4.005.000	USD	3.541.155	3.529.274	0,93
Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049 EMTN	383.000	USD	365.040	321.899	0,08
Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	2.730.000	USD	2.518.643	2.344.674	0,62
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	600.000	USD	604.503	563.595	0,15
Angola, insgesamt			7.254.450	7.092.566	1,87
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	9.503.300	USD	3.101.709	2.907.565	0,77
Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	1.720.000	USD	550.805	547.036	0,14
Argentine Republic Government International Bond 1.125% 09/07/2035	2.636.368	USD	958.531	733.625	0,19
Argentine Republic Government International Bond 2% 09/01/2038	6.319.130	USD	3.417.670	2.091.003	0,55
Argentine Republic Government International Bond 2.5% 09/07/2041	5.608.460	USD	2.194.058	1.736.443	0,46
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 2.85% 01/09/2037 EMTN	214.756	EUR	152.300	82.681	0,02
Provincia de Mendoza Argentina 4.25% 19/03/2029	200.000	USD	142.248	117.253	0,03
Argentinien, insgesamt			10.517.321	8.215.606	2,16
ARMENIEN					
Republic of Armenia International Bond 3.6% 02/02/2031	648.000	USD	520.562	529.973	0,14
Armenien, insgesamt			520.562	529.973	0,14
ÖSTERREICH					
JBS USA Food Co 5.75% 15/01/2028	200.000	USD	179.372	183.435	0,05
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	200.000	USD	200.733	203.465	0,05
Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	800.000	USD	823.078	890.116	0,23
Österreich, insgesamt			1.203.183	1.277.016	0,33
ASERBAIDSCHAN					
Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	1.640.000	USD	1.575.445	1.524.860	0,40
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	6.033.000	USD	6.224.436	6.093.744	1,60
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023 EMTN	1.460.000	USD	1.342.767	1.324.695	0,35
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	2.150.000	USD	2.310.563	2.271.434	0,60
Aserbaidtschan, insgesamt			11.453.211	11.214.733	2,95
BAHRAIN					
Oil and Gas Holding Co BSCC 7.5% 25/10/2027	1.850.000	USD	1.797.419	1.758.248	0,46
Bahrain, insgesamt			1.797.419	1.758.248	0,46
BENIN					
Benin Government International Bond 4.875% 19/01/2032	136.000	EUR	134.640	132.860	0,03
Benin Government International Bond 4.95% 22/01/2035	525.000	EUR	510.998	500.388	0,13
Benin Government International Bond 6.875% 19/01/2052	115.000	EUR	109.781	114.489	0,03
Benin, insgesamt			755.419	747.737	0,19

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
BERMUDA					
Bermuda Government International Bond 2.375% 20/08/2030	248.000	USD	208.734	217.231	0,06
Bermuda Government International Bond 3.717% 25/01/2027	200.000	USD	185.564	187.793	0,05
Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	2.290.000	USD	2.315.275	2.307.741	0,61
Ooredoo International Finance Ltd 2.625% 08/04/2031 EMTN	475.000	USD	399.795	418.879	0,11
Bermuda, insgesamt			3.109.368	3.131.644	0,83
BRASILIEN					
Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	200.000	USD	174.709	170.670	0,04
Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	210.000	USD	183.905	172.999	0,05
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	1.950.000	USD	1.943.511	1.752.583	0,46
Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	200.000	USD	238.464	229.499	0,06
Centrais Eletricas Brasileiras SA 4.625% 04/02/2030	200.000	USD	181.242	173.915	0,05
Votorantim Cimentos International SA 7.25% 05/04/2041	200.000	USD	189.760	229.249	0,06
Brasilien, insgesamt			2.911.591	2.728.915	0,72
KAMERUN					
Republic of Cameroon International Bond 5.95% 07/07/2032	751.000	EUR	751.000	701.659	0,18
Kamerun - insgesamt			751.000	701.659	0,18
KANADA					
MEGlobal Canada ULC 5% 18/05/2025 EMTN	243.000	USD	223.459	232.893	0,06
MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/05/2030 EMTN	200.000	USD	183.917	213.041	0,06
Kanada, insgesamt			407.376	445.934	0,12
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd 3.25% 09/02/2061	208.000	USD	173.606	168.335	0,04
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	891.000	USD	805.439	823.634	0,22
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	400.000	USD	350.550	374.421	0,10
Grupo Aval Ltd 4.375% 04/02/2030	634.000	USD	575.890	534.328	0,14
Meituan 3.05% 28/10/2030	210.000	USD	176.607	171.006	0,05
QNB Finance Ltd 2.75% 12/02/2027 EMTN	614.000	USD	556.987	554.301	0,15
Samba Funding Ltd 2.75% 02/10/2024	345.000	USD	313.164	311.019	0,08
Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 4.723% 27/09/2028	200.000	USD	195.289	202.350	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	567.000	USD	507.020	499.899	0,13
Sunac China Holdings Ltd 6.5% 26/01/2026	207.000	USD	168.513	114.676	0,03
Sunac China Holdings Ltd 7% 09/07/2025	473.000	USD	389.504	262.475	0,07
Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050 EMTN	428.000	USD	389.826	354.846	0,09
Kaimaninseln, insgesamt			4.602.395	4.371.290	1,15
CHILE					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	331.000	USD	280.093	285.355	0,07
Banco de Credito e Inversiones SA 3.5% 12/10/2027	200.000	USD	178.149	187.707	0,05
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	200.000	USD	179.953	186.966	0,05
Chile Government International Bond 2.55% 27/07/2033	842.000	USD	712.035	720.135	0,19
Chile Government International Bond 3.25% 21/09/2071	523.000	USD	424.457	424.282	0,11
Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 30/09/2029	438.000	USD	375.302	389.570	0,10
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/01/2030	1.393.000	USD	1.264.766	1.247.980	0,33
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/01/2050	629.000	USD	527.994	564.441	0,15

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHILE (Fortsetzung)					
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/01/2031	200.000	USD	183.933	186.901	0,05
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035	100.000	USD	118.848	110.296	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	456.000	USD	384.510	380.214	0,10
Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	400.000	USD	360.750	360.563	0,09
Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 30/10/2024	200.000	USD	191.324	186.636	0,05
Chile, insgesamt			5.182.114	5.231.046	1,37
CHINA					
China Minmetals Corp 3.75% / perpetual	1.650.000	USD	1.483.732	1.478.616	0,39
China, insgesamt			1.483.732	1.478.616	0,39
KOLUMBIEN					
Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	2.424.000	USD	2.152.779	1.943.357	0,51
Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	1.730.000	USD	1.706.672	1.554.399	0,41
Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	3.990.000	USD	3.545.910	3.163.475	0,83
Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	3.107.000	USD	2.712.624	2.512.266	0,66
Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	670.000	USD	782.942	684.440	0,18
Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	483.000	USD	416.523	397.090	0,10
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	449.000	USD	411.573	440.140	0,12
Kolumbien, insgesamt			11.729.023	10.695.167	2,81
COSTA RICA					
Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	2.368.000	USD	2.045.767	2.100.757	0,55
Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	3.259.000	USD	2.932.049	2.839.244	0,75
Costa Rica, insgesamt			4.977.816	4.940.001	1,30
KROATIEN					
Croatia Government International Bond 1.125% 04/03/2033	1.171.000	EUR	1.161.326	1.160.719	0,31
Croatia Government International Bond 1.125% 19/06/2029	2.940.000	EUR	3.029.341	2.989.804	0,79
Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	399.000	EUR	423.394	412.164	0,11
Kroatien, insgesamt			4.614.061	4.562.687	1,21
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	300.000	USD	261.586	284.594	0,07
Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	4.236.000	USD	3.591.469	3.577.990	0,94
Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	3.310.000	USD	3.188.468	3.244.976	0,85
Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1.118.000	USD	1.036.233	1.082.588	0,28
Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	700.000	USD	717.257	700.480	0,18
Dominikanische Republik, insgesamt			8.795.013	8.890.628	2,32
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 0% 31/07/2030	469.135	USD	215.188	230.220	0,06
Ecuador Government International Bond 0.5% 31/07/2040	2.055.510	USD	1.272.802	1.046.029	0,28
Ecuador Government International Bond 1% 31/07/2035	7.596.788	USD	4.101.142	4.351.987	1,15
Ecuador Government International Bond 5% 31/07/2030	2.086.570	USD	1.316.930	1.512.433	0,40
Ecuador, insgesamt			6.906.062	7.140.669	1,89

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ÄGYPTEN					
African Export-Import Bank 2.634% 17/05/2026	200.000	USD	164.474	176.208	0,05
African Export-Import Bank 3.798% 17/05/2031	258.000	USD	212.171	231.410	0,06
African Export-Import Bank 3.994% 21/09/2029 EMTN	400.000	USD	374.885	362.796	0,10
Egypt Government International Bond 4.75% 16/04/2026 EMTN	420.000	EUR	438.002	405.334	0,11
Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030 EMTN	1.850.000	EUR	1.765.738	1.669.200	0,44
Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031 EMTN	1.350.000	EUR	1.392.480	1.242.594	0,33
Egypt Government International Bond 7.0529% 15/01/2032 EMTN	1.050.000	USD	916.094	851.025	0,22
Egypt Government International Bond 7.3% 30/09/2033 EMTN	913.000	USD	777.054	736.526	0,19
Egypt Government International Bond 7.5% 16/02/2061 EMTN	834.000	USD	692.260	598.240	0,16
Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029 EMTN	400.000	USD	352.059	348.196	0,09
Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059 EMTN	800.000	USD	637.809	598.699	0,16
Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	3.000.000	USD	2.905.501	2.333.468	0,61
Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	800.000	USD	764.857	623.806	0,16
Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	2.161.000	USD	1.802.602	1.719.147	0,45
Ägypten, insgesamt			13.195.986	11.896.649	3,13
EL SALVADOR					
El Salvador Government International Bond 7.1246% 20/01/2050	180.000	USD	161.587	86.105	0,02
El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	420.000	USD	424.172	208.345	0,05
El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	376.000	USD	356.458	259.470	0,07
El Salvador Government International Bond 9.5% 15/07/2052	3.861.000	USD	3.192.375	2.070.348	0,54
El Salvador, insgesamt			4.134.592	2.624.268	0,68
GHANA					
Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	3.020.000	USD	3.271.843	2.965.878	0,78
Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	2.614.000	USD	2.201.970	1.909.884	0,50
Ghana Government International Bond 7.75% 07/04/2029	1.458.000	USD	1.244.186	1.070.025	0,28
Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	800.000	USD	724.098	573.254	0,15
Ghana Government International Bond 8.625% 07/04/2034	971.000	USD	836.176	692.132	0,18
Ghana Government International Bond 8.75% 11/03/2061	406.000	USD	345.735	282.308	0,07
Ghana Government International Bond 8.875% 07/05/2042	921.000	USD	766.548	654.605	0,17
Ghana, insgesamt			9.390.556	8.148.086	2,13
GUATEMALA					
Guatemala Government Bond 3.7% 07/10/2033	710.000	USD	598.098	615.163	0,16
Guatemala Government Bond 4.65% 07/10/2041	239.000	USD	200.979	210.035	0,06
Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	204.000	USD	187.804	205.449	0,05
Guatemala, insgesamt			986.881	1.030.647	0,27
HONDURAS					
Honduras Government International Bond 5.625% 24/06/2030	280.000	USD	249.499	255.693	0,07
Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	200.000	USD	192.677	190.132	0,05
Honduras, insgesamt			442.176	445.825	0,12
HONGKONG					
AIA Group Ltd 3.2% 16/09/2040	200.000	USD	169.090	178.619	0,05
Leader Goal International Ltd 4.25% EMTN / perpetual	600.000	USD	548.919	539.482	0,14
Hongkong, insgesamt			718.009	718.101	0,19

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
UNGARN					
Hungary Government International Bond 1.5% 17/11/2050	334.000	EUR	321.836	316.134	0,08
Hungary Government International Bond 1.75% 05/06/2035	245.000	EUR	238.463	254.996	0,07
Ungarn, insgesamt			560.299	571.130	0,15
INDIEN					
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/02/2030	440.000	USD	401.790	382.234	0,10
Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/04/2030 EMTN	418.000	USD	371.235	377.975	0,10
Indien, insgesamt			773.025	760.209	0,20
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 1.1% 12/03/2033	535.000	EUR	530.533	515.542	0,14
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	1.148.000	EUR	1.190.660	1.149.733	0,30
Indonesia Government International Bond 2.85% 14/02/2030	200.000	USD	179.188	183.132	0,05
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	343.000	EUR	407.042	398.154	0,10
Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042 EMTN	6.034.000	USD	6.553.556	6.645.784	1,75
Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	200.000	USD	244.437	245.111	0,06
Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	460.000	USD	661.687	644.522	0,17
Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	208.000	USD	212.189	215.558	0,06
Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044 EMTN	234.000	USD	270.714	268.367	0,07
Perusahaan Listrik Negara 1.875% 05/11/2031	1.605.000	EUR	1.590.470	1.540.206	0,41
Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 EMTN	204.000	USD	182.733	180.909	0,05
Perusahaan Listrik Negara 5.25% 15/05/2047 EMTN	220.000	USD	221.528	215.752	0,06
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048 EMTN	400.000	USD	422.508	434.066	0,11
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	400.000	USD	372.362	380.429	0,10
Indonesien, insgesamt			13.039.607	13.017.265	3,43
IRAK					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	1.599.000	USD	1.054.764	1.092.702	0,29
Irak, insgesamt			1.054.764	1.092.702	0,29
IRLAND					
Gtlk Europe Capital DAC 4.65% 10/03/2027	1.248.000	USD	1.104.557	1.099.035	0,29
Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18/02/2026	591.000	USD	529.727	530.273	0,14
Irland, insgesamt			1.634.284	1.629.308	0,43
ISLE OF MAN					
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	277.000	USD	237.104	244.321	0,06
Isle of Man, insgesamt			237.104	244.321	0,06
ISRAEL					
Bank Leumi Le-Israel BM 3.275% 29/01/2031	338.000	USD	305.178	297.040	0,08
State of Israel 3.375% 15/01/2050	343.000	USD	300.836	326.275	0,09
Israel, insgesamt			606.014	623.315	0,17

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ELFENBEINKÜSTE					
Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	200.000	USD	69.745	115.763	0,03
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	1.263.000	EUR	1.258.289	1.295.547	0,34
Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	1.861.000	EUR	1.919.417	1.845.200	0,49
Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	3.225.000	EUR	3.350.838	3.361.837	0,88
Elfenbeinküste, insgesamt			6.598.289	6.618.347	1,74
JERSEY					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/03/2036	741.000	USD	626.215	636.438	0,17
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	877.000	USD	724.943	767.067	0,20
Jersey, insgesamt			1.351.158	1.403.505	0,37
KASACHSTAN					
Development Bank of Kazakhstan JSC 2.95% 06/05/2031	625.000	USD	513.803	545.539	0,14
Kazakhstan Government International Bond 1.5% 30/09/2034 EMTN	480.000	EUR	490.430	478.056	0,13
Kazakhstan Government International Bond 2.375% 09/11/2028 EMTN	1.570.000	EUR	1.657.484	1.711.442	0,45
KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24/04/2025	200.000	USD	186.912	190.927	0,05
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	4.710.000	USD	4.844.853	4.823.111	1,27
KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	1.280.000	USD	1.387.069	1.372.038	0,36
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	200.000	USD	232.823	230.473	0,06
Kasachstan, insgesamt			9.313.374	9.351.586	2,46
KENIA					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	456.000	USD	378.791	397.977	0,10
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.875% 23/05/2024 EMTN	1.100.000	USD	1.023.649	993.105	0,26
Kenia, insgesamt			1.402.440	1.391.082	0,36
LIBANON					
Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	4.209.000	USD	600.850	391.846	0,10
Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	1.954.000	USD	413.127	179.317	0,05
Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030 EMTN	5.720.000	USD	690.901	517.929	0,14
Lebanon Government International Bond 6.85% 25/05/2029 EMTN	494.000	USD	86.197	45.373	0,01
Lebanon Government International Bond 8.25% 17/05/2034	6.552.000	USD	1.326.120	566.876	0,15
Libanon, insgesamt			3.117.195	1.701.341	0,45
LUXEMBURG					
CSN Resources SA 4.625% 10/06/2031	707.000	USD	582.516	591.786	0,16
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 5.15% 11/02/2026	400.000	USD	377.241	376.552	0,10
Minerva Luxembourg SA 5.875% 19/01/2028	200.000	USD	198.581	187.784	0,05
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	800.000	USD	753.665	746.345	0,20
Luxemburg, insgesamt			1.912.003	1.902.467	0,51
MAZEDONIEN					
North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/03/2028	226.000	EUR	222.456	211.701	0,06
Mazedonien, insgesamt			222.456	211.701	0,06

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MEXIKO					
Cemex SAB de CV 5.125% / perpetual	253.000	USD	208.453	230.020	0,06
Comision Federal de Electricidad 3.348% 09/02/2031	581.000	USD	483.020	500.149	0,13
Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	300.000	USD	280.514	291.835	0,08
Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	200.000	USD	184.625	186.270	0,05
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	200.000	USD	171.239	175.514	0,05
Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	830.000	USD	701.221	711.120	0,19
Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	4.780.000	USD	4.864.837	4.837.249	1,27
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	3.814.000	USD	2.839.306	3.254.812	0,86
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	200.000	USD	200.411	182.089	0,05
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	3.119.000	USD	2.771.108	2.838.202	0,75
Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	452.000	USD	383.530	434.480	0,11
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	373.000	USD	284.890	290.000	0,08
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	5.013.000	USD	4.254.387	4.223.095	1,11
Mexiko, insgesamt			17.627.541	18.154.835	4,79
MONGOLEI					
Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	600.000	USD	539.960	555.496	0,15
Mongolia Government International Bond 5.125% 07/04/2026	469.000	USD	398.008	421.102	0,11
Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	781.000	USD	703.532	704.960	0,19
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024 EMTN	1.900.000	USD	1.910.471	1.837.930	0,48
Mongolei, insgesamt			3.551.971	3.519.488	0,93
MAROKKO					
Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	456.000	USD	374.821	382.419	0,10
Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	920.000	USD	892.897	892.502	0,23
OCP SA 3.75% 23/06/2031	202.000	USD	164.901	172.581	0,05
Marokko, insgesamt			1.432.619	1.447.502	0,38
NIEDERLANDE					
IHS Netherlands Holdco BV 8% 18/09/2027	200.000	USD	181.143	185.997	0,05
Petrobras Global Finance BV 5.5% 10/06/2051	647.000	USD	511.208	526.339	0,14
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	720.000	USD	606.265	617.622	0,16
VEON Holdings BV 7.25% 26/04/2023	200.000	USD	196.195	184.764	0,05
Niederlande, insgesamt			1.494.811	1.514.722	0,40
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027 EMTN	200.000	USD	182.385	174.926	0,05
Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033 EMTN	867.000	USD	739.477	725.072	0,19
Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	1.150.000	USD	1.032.589	992.932	0,26
Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	600.000	USD	535.328	551.787	0,14
Nigeria Government International Bond 9.248% 21/01/2049	1.480.000	USD	1.509.995	1.319.597	0,35
Nigeria, insgesamt			3.999.774	3.764.314	0,99
OMAN					
Oman Government International Bond 6% 01/08/2029 EMTN	1.600.000	USD	1.438.174	1.512.388	0,40
Oman Government International Bond 6.25% 25/01/2031	349.000	USD	287.598	334.926	0,09
Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	3.530.000	USD	2.876.295	3.154.216	0,83
Oman Government International Bond 7% 25/01/2051	200.000	USD	159.801	183.964	0,05
Oman, insgesamt			4.761.868	5.185.494	1,37

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PANAMA					
Banco Nacional de Panama 2.5% 11/08/2030	297.000	USD	252.425	244.291	0,06
Cable Onda SA 4.5% 30/01/2030	200.000	USD	178.490	180.709	0,05
Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	300.000	USD	247.260	250.811	0,07
Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	500.000	USD	480.561	472.098	0,12
Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	250.000	USD	308.345	296.034	0,08
Panama, insgesamt			1.467.081	1.443.943	0,38
PAPUA-NEUGUINEA					
Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	600.000	USD	569.586	526.752	0,14
Papua-Neuguinea, insgesamt			569.586	526.752	0,14
PARAGUAY					
Paraguay Government International Bond 4.95% 28/04/2031	2.051.000	USD	1.994.230	2.021.242	0,53
Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	2.100.000	USD	2.051.862	2.049.162	0,54
Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050	1.016.000	USD	1.037.857	1.019.556	0,27
Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	206.000	USD	213.030	222.604	0,06
Paraguay, insgesamt			5.296.979	5.312.564	1,40
PERU					
Kallpa Generacion SA 4.125% 16/08/2027	200.000	USD	182.810	182.181	0,05
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	3.370.000	EUR	3.297.187	3.223.169	0,85
Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	1.056.000	EUR	1.039.664	1.038.111	0,27
Peruvian Government International Bond 2.844% 20/06/2030	650.000	USD	608.844	579.535	0,15
Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	752.000	USD	638.651	658.165	0,17
Peruvian Government International Bond 3.75% 01/03/2030	660.000	EUR	830.300	782.034	0,21
Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	1.050.000	USD	1.379.493	1.435.163	0,38
Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	600.000	USD	593.538	547.154	0,14
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	2.204.000	USD	2.028.445	1.926.814	0,51
Peru, insgesamt			10.598.932	10.372.326	2,73
PHILIPPINEN					
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	502.000	EUR	497.231	497.959	0,13
Philippinen, insgesamt			497.231	497.959	0,13
KATAR					
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	412.000	USD	346.134	365.547	0,10
Qatar Energy 3.3% 12/07/2051	327.000	USD	275.740	295.988	0,08
Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050	950.000	USD	1.057.827	1.037.716	0,27
Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	3.580.000	USD	3.913.007	4.127.829	1,09
Katar, insgesamt			5.592.708	5.827.080	1,54
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 2% 14/04/2033 EMTN	696.000	EUR	688.393	634.063	0,17
Romanian Government International Bond 2.124% 16/07/2031 EMTN	1.261.000	EUR	1.234.610	1.201.342	0,32
Romanian Government International Bond 2.625% 02/12/2040	706.000	EUR	723.021	627.323	0,16
Romanian Government International Bond 2.875% 13/04/2042 EMTN	409.000	EUR	401.712	365.540	0,10

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
RUMÄNIEN (Fortsetzung)					
Romanian Government International Bond 3.375% 28/01/2050 EMTN	1.705.000	EUR	1.752.717	1.604.064	0,42
Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	379.000	EUR	379.000	410.832	0,11
Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN	2.700.000	EUR	3.176.061	2.923.803	0,77
Romanian Government International Bond 4.625% 03/04/2049 EMTN	1.366.000	EUR	1.657.506	1.541.695	0,41
Rumänien, insgesamt			10.013.020	9.308.662	2,46
RUSSLAND					
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	1.600.000	USD	1.702.172	1.659.909	0,44
Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	3.050.000	USD	597.731	592.695	0,16
Russland, insgesamt			2.299.903	2.252.604	0,60
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	2.740.000	USD	2.669.902	2.709.954	0,71
Saudi-Arabien, insgesamt			2.669.902	2.709.954	0,71
SENEGAL					
Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028	970.000	EUR	1.030.869	982.523	0,26
Senegal Government International Bond 5.375% 08/06/2037	379.000	EUR	379.000	358.667	0,09
Senegal, insgesamt			1.409.869	1.341.190	0,35
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	1.002.000	EUR	1.006.518	967.822	0,25
Serbia International Bond 1.65% 03/03/2033	407.000	EUR	395.323	378.152	0,10
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 EMTN	1.322.000	EUR	1.248.623	1.204.249	0,32
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	1.271.000	USD	1.053.978	1.046.954	0,28
Serbien, insgesamt			3.704.442	3.597.177	0,95
SINGAPUR					
Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	370.000	USD	322.723	320.805	0,08
Singapur, insgesamt			322.723	320.805	0,08
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	400.000	USD	344.796	374.594	0,10
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	3.868.000	USD	3.214.596	3.260.861	0,86
Südafrika, insgesamt			3.559.392	3.635.455	0,96
SRI LANKA					
Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/04/2023	242.000	USD	136.023	117.478	0,03
Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	300.000	USD	266.306	177.639	0,05
Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	3.800.000	USD	2.880.057	1.662.082	0,44
Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	2.400.000	USD	2.099.187	1.051.340	0,28
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	1.090.000	USD	658.550	487.308	0,13
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	2.470.000	USD	2.053.452	1.126.269	0,30
Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	1.250.000	USD	1.131.317	548.650	0,14
Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	2.050.000	USD	1.501.701	896.434	0,24
Sri Lanka, insgesamt			10.726.593	6.067.200	1,61

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TOGO					
Banque Ouest Africaine de Developpement 4.7% 22/10/2031	1.277.000	USD	1.189.200	1.221.931	0,32
Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	1.150.000	USD	1.082.607	1.113.311	0,29
Togo - insgesamt			2.271.807	2.335.242	0,61
TUNESIEN					
Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	400.000	USD	318.486	266.954	0,07
Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.375% 15/07/2026	610.000	EUR	594.514	462.417	0,12
Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.75% 31/10/2023	260.000	EUR	265.255	216.601	0,06
Tunesien, insgesamt			1.178.255	945.972	0,25
TÜRKEI					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	300.000	USD	273.753	262.656	0,07
QNB Finansbank AS 6.875% 07/09/2024	400.000	USD	363.512	356.599	0,09
Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	860.000	USD	723.125	683.425	0,18
Turkey Government International Bond 5.6% 14/11/2024	900.000	USD	786.930	761.771	0,20
Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	463.000	USD	379.601	360.238	0,09
Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	1.466.000	USD	1.186.694	1.068.999	0,28
Turkey Government International Bond 6.5% 20/09/2033	491.000	USD	415.749	391.211	0,10
Turkey Government International Bond 7.25% 23/12/2023	800.000	USD	744.582	709.919	0,19
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 5.375% 24/10/2023	200.000	USD	157.232	169.859	0,04
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 6.125% 03/05/2024	200.000	USD	171.067	171.034	0,04
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	200.000	USD	177.584	179.330	0,05
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO 6.5% 08/01/2026	389.000	USD	321.539	319.796	0,08
Türkei, insgesamt			5.701.368	5.434.837	1,41
UKRAINE					
State Agency of Roads of Ukraine 6.25% 24/06/2028	504.000	USD	422.040	382.525	0,10
Ukraine Government International Bond 1.258% 31/05/2040	1.406.000	USD	1.161.010	1.121.721	0,29
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2026	762.000	EUR	732.920	723.367	0,19
Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2029	1.410.000	USD	1.227.049	1.096.395	0,29
Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	1.117.000	USD	978.779	875.056	0,23
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	630.000	USD	555.517	524.670	0,14
Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	200.000	USD	200.976	175.056	0,05
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2028	3.945.000	USD	4.146.819	3.499.297	0,92
Ukraine, insgesamt			9.425.110	8.398.087	2,21
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	300.000	USD	267.347	289.651	0,08
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	2.270.000	USD	2.338.155	2.357.012	0,62
Abu Dhabi Government International Bond 3% 15/09/2051 EMTN	1.710.000	USD	1.443.876	1.508.746	0,40
Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 EMTN	733.000	USD	712.855	752.679	0,20
Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06/05/2031 EMTN	326.000	USD	264.052	286.153	0,08
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	250.000	USD	225.713	223.294	0,06
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			5.251.998	5.417.535	1,44
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Bidvest Group UK Plc 3.625% 23/09/2026	471.000	USD	400.391	411.678	0,11
Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 3.25% 25/02/2030	1.290.000	USD	1.191.906	1.094.787	0,29
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2024	612.000	EUR	637.088	551.277	0,14
Ukreximbank Via Biz Finance Plc 9.625% 27/04/2022	200.000	USD	15.041	14.667	-

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/01/2024	382.000	USD	316.053	356.064	0,09
Vedanta Resources Ltd 6.375% 30/07/2022	550.000	USD	429.813	476.989	0,13
Vedanta Resources Ltd 7.125% 31/05/2023	300.000	USD	227.565	254.356	0,07
Vereinigtes Königreich, insgesamt			3.217.857	3.159.818	0,83
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	524.000	USD	438.109	463.403	0,12
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	200.000	USD	187.478	182.970	0,05
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	600.000	USD	554.836	570.638	0,15
TSMC Arizona Corp 2.5% 25/10/2031	243.000	USD	207.713	215.864	0,06
TSMC Arizona Corp 3.25% 25/10/2051	220.000	USD	186.347	202.765	0,05
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			1.574.483	1.635.640	0,43
USBEKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond 4.75% 20/02/2024 EMTN	1.200.000	USD	1.103.822	1.096.842	0,29
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029 EMTN	1.030.000	USD	986.540	961.327	0,25
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 16/11/2028	834.000	USD	719.927	705.805	0,19
Usbekistan, insgesamt			2.810.289	2.763.974	0,73
JUNGFERNINSELN					
China Huadian Overseas Development Management Co Ltd 4% / perpetual	400.000	USD	363.477	366.332	0,10
Chinalco Capital Holdings Ltd 2.125% 03/06/2026	565.000	USD	458.871	486.833	0,13
Chinalco Capital Holdings Ltd 4.1% / perpetual	300.000	USD	268.020	273.688	0,07
Chinalco Capital Holdings Ltd 4.25% 21/04/2022	400.000	USD	361.327	354.319	0,09
Dianjian Haiyu Ltd 4.3% EMTN / perpetual	300.000	USD	263.487	273.807	0,07
Huarong Finance II Co Ltd 5.5% 16/01/2025 EMTN	410.000	USD	257.991	378.129	0,10
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375% / perpetual	1.357.000	USD	1.231.020	1.224.808	0,32
NWD MTN Ltd 4.125% 18/07/2029	200.000	USD	175.452	176.961	0,05
Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd 3.08% / perpetual	373.000	USD	316.759	328.081	0,09
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	200.000	USD	179.647	187.979	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.3% 08/01/2031	1.161.000	USD	940.848	1.005.033	0,26
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.7% 13/05/2030	760.000	USD	700.319	681.875	0,18
Jungferninseln, insgesamt			5.517.218	5.737.845	1,51
SAMBIA					
Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	1.077.000	USD	680.033	703.478	0,18
Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	2.462.000	USD	1.446.482	1.665.747	0,44
Sambia, insgesamt			2.126.515	2.369.225	0,62
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			290.333.173	275.534.191	72,53
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund ¹	642.890	EUR	64.483.302	67.831.367	17,85
Irland, insgesamt			64.483.302	67.831.367	17,85
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			64.483.302	67.831.367	17,85
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			354.816.475	343.365.558	90,38

¹ OGAW.

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
BERMUDA					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	452.000	USD	391.666	396.438	0,10
Bermuda, insgesamt			391.666	396.438	0,10
BRASILIEN					
MC Brazil Downstream Trading SARL 7.25% 30/06/2031	1.216.000	USD	1.028.373	1.064.128	0,28
Brasilien, insgesamt			1.028.373	1.064.128	0,28
KAIMANINSELN					
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	750.000	USD	501.725	480.445	0,13
Kaimaninseln, insgesamt			501.725	480.445	0,13
CHILE					
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% 14/09/2061	300.000	USD	259.609	252.942	0,07
Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029	1.050.000	USD	1.040.288	996.161	0,26
Chile, insgesamt			1.299.897	1.249.103	0,33
HONGKONG					
Blossom Joy Ltd 3.1% / perpetual	214.000	USD	182.914	191.345	0,05
Hongkong, insgesamt			182.914	191.345	0,05
IRLAND					
Lukoil Capital DAC 3.6% 26/10/2031	857.000	USD	735.970	735.858	0,19
Irland, insgesamt			735.970	735.858	0,19
ISRAEL					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	479.344	USD	407.761	452.485	0,12
Israel, insgesamt			407.761	452.485	0,12
MALAYSIA					
1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	3.000.000	USD	2.557.967	2.646.289	0,70
Malaysia, insgesamt			2.557.967	2.646.289	0,70
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 3.5% 07/07/2027	1.025.000	USD	847.153	847.869	0,22
Mongolei, insgesamt			847.153	847.869	0,22
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	445.000	USD	375.892	409.704	0,11
Empresa de Transmision Electrica SA 5.125% 02/05/2049	800.000	USD	796.878	776.195	0,20
Panama, insgesamt			1.172.770	1.185.899	0,31
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			9.126.196	9.249.859	2,43

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaff- ungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT	9.126.196	9.249.859	2,43
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	363.942.671	352.615.417	92,81
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE		27.322.072	7,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN		379.937.489	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	343.365.558	89,76
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	9.249.859	2,42
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.235.564	0,33
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.307.143	0,34
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	18.983.370	4,96
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.573.495	0,67
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	10.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.806.633	1,52
GESAMT	382.531.622	100,00

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	50,31
Investmentfonds	17,85
Benzin	11,77
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,16
Bergbau, Schwerindustrie	1,47
Öffentlicher Dienst	1,29
Banken und Finanzinstitute	1,25
Überstaatliche Einrichtungen	1,18
Nicht-Eisenmetalle	0,61
Nachrichtenübertragung	0,37
Transportwesen	0,30
Chemische Stoffe	0,17
Internet-Software	0,14
Mechanik und Maschinen	0,14
Bauwesen, Baustoffe	0,13
Sonstige Dienstleistungen	0,13
Anleihen der Schweizerischen Kantonalbanken	0,13
Luftfahrttechnik	0,11
Immobilien-gesellschaften	0,10
Konsumgüter	0,05
Lebensmittel und Brennereien	0,05
Versicherungen	0,05
Einzelhandel	0,05
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	92,81
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	7,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ÖSTERREICH					
Erste Group Bank AG	200.211	EUR	6.230.956	8.278.725	1,93
Österreich, insgesamt			6.230.956	8.278.725	1,93
BRASILIEN					
Itau Unibanco Holding SA	484.548	USD	1.821.084	1.597.832	0,37
Raia Drogasil SA	1.196.113	BRL	4.575.729	4.588.660	1,07
Brasilien, insgesamt			6.396.813	6.186.492	1,44
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	203.456	HKD	4.696.615	2.728.519	0,64
China Mengniu Dairy Co Ltd	887.000	HKD	4.314.548	4.422.019	1,03
Sea Ltd	17.665	USD	3.599.200	3.475.059	0,81
Tencent Holdings Ltd	75.200	HKD	4.525.406	3.874.527	0,90
Kaimaninseln, insgesamt			17.135.769	14.500.124	3,38
DÄNEMARK					
Vestas Wind Systems A/S	143.591	DKK	4.192.840	3.861.224	0,90
Dänemark, insgesamt			4.192.840	3.861.224	0,90
FRANKREICH					
Schneider Electric SE	44.721	EUR	5.746.712	7.712.584	1,80
Frankreich, insgesamt			5.746.712	7.712.584	1,80
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	13.639	EUR	3.843.533	3.453.395	0,80
Siemens AG	33.972	EUR	5.062.535	5.186.845	1,21
Zalando SE	54.511	EUR	5.026.524	3.877.913	0,90
Deutschland, insgesamt			13.932.592	12.518.153	2,91
HONGKONG					
AIA Group Ltd	664.600	HKD	6.277.910	5.891.930	1,37
Techtronic Industries Co Ltd	174.500	HKD	2.445.216	3.054.653	0,71
Hongkong, insgesamt			8.723.126	8.946.583	2,08
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	121.113	USD	6.817.081	6.930.024	1,61
Indien, insgesamt			6.817.081	6.930.024	1,61
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	14.959.300	IDR	6.019.472	6.737.315	1,57
Indonesien, insgesamt			6.019.472	6.737.315	1,57

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
Medtronic Plc	53.077	USD	5.632.233	4.828.364	1,13
Irland, insgesamt			5.632.233	4.828.364	1,13
JAPAN					
Daikin Industries Ltd	23.700	JPY	4.234.028	4.721.749	1,10
Keyence Corp	6.600	JPY	3.082.380	3.642.861	0,85
Kubota Corp ¹	250.000	JPY	4.752.011	4.874.795	1,14
SMC Corp	8.300	JPY	4.306.067	4.917.726	1,15
Japan, insgesamt			16.374.486	18.157.131	4,24
NIEDERLANDE					
Airbus SE	40.286	EUR	4.065.177	4.526.535	1,05
MYT Netherlands Parent BV	62.093	USD	1.428.016	1.158.101	0,27
Niederlande, insgesamt			5.493.193	5.684.636	1,32
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	2.333	USD	2.867.950	3.382.974	0,79
Südkorea, insgesamt			2.867.950	3.382.974	0,79
SPANIEN					
Industria de Diseno Textil SA	237.758	EUR	6.968.184	6.783.236	1,58
Spanien, insgesamt			6.968.184	6.783.236	1,58
SCHWEIZ					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	298	CHF	2.448.069	3.632.393	0,85
Nestle SA	61.678	CHF	6.412.231	7.585.938	1,77
Roche Holding AG	22.359	CHF	7.020.506	8.180.491	1,91
Sika AG	13.019	CHF	3.330.139	4.777.085	1,11
Schweiz, insgesamt			19.210.945	24.175.907	5,64
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	400.000	TWD	7.574.436	7.818.699	1,82
Taiwan, insgesamt			7.574.436	7.818.699	1,82
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	45.017	GBP	4.339.354	4.652.885	1,08
Burberry Group Plc	204.257	GBP	4.281.920	4.421.580	1,03
Diageo Plc	159.832	GBP	6.154.009	7.683.180	1,79
Vereinigtes Königreich, insgesamt			14.775.283	16.757.645	3,90
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	30.351	USD	3.014.231	3.756.243	0,88
Adobe Inc	6.342	USD	2.971.983	3.162.412	0,74
Alphabet Inc A	5.321	USD	10.014.939	13.555.354	3,16
Amazon.com Inc	3.254	USD	9.273.463	9.540.926	2,22

¹ 233.985 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
American Express Co	40.717	USD	4.822.816	5.857.634	1,36
BlackRock Inc	7.026	USD	4.635.687	5.656.634	1,32
Booking Holdings Inc	3.364	USD	6.263.529	7.097.265	1,65
Bristol-Myers Squibb Co	67.684	USD	3.579.151	3.710.954	0,86
Costco Wholesale Corp	10.330	USD	3.601.645	5.156.825	1,20
Dexcom Inc	7.826	USD	2.802.963	3.695.191	0,86
Edwards Lifesciences Corp	65.275	USD	5.432.050	7.436.138	1,73
Estee Lauder Cos Inc	4.159	USD	969.127	1.353.906	0,32
First Republic Bank	21.327	USD	2.824.456	3.872.880	0,90
Fortune Brands Home & Security Inc	56.704	USD	4.869.200	5.330.336	1,24
Lowe's Cos Inc	36.936	USD	6.183.645	8.395.372	1,96
Mastercard Inc	13.594	USD	3.979.985	4.295.283	1,00
MercadoLibre Inc	3.127	USD	3.590.860	3.707.744	0,86
Microsoft Corp	52.657	USD	12.029.071	15.572.987	3,63
Netflix Inc	6.442	USD	3.105.647	3.412.697	0,80
NextEra Energy Inc	65.974	USD	4.404.702	5.416.226	1,26
NVR Inc	848	USD	3.336.624	4.406.192	1,03
Tapestry Inc	127.728	USD	4.378.130	4.560.110	1,06
Thermo Fisher Scientific Inc	16.739	USD	7.336.075	9.821.430	2,29
UnitedHealth Group Inc	18.792	USD	6.168.671	8.297.762	1,93
Verisk Analytics Inc	14.943	USD	2.510.332	3.005.551	0,70
Visa Inc	30.404	USD	5.536.834	5.793.924	1,35
Walt Disney Co	21.330	USD	2.894.146	2.905.209	0,68
Zoetis Inc	19.505	USD	3.026.700	4.185.548	0,98
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			133.556.662	162.958.733	37,97
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			287.648.733	326.218.549	76,01
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF ¹	411.437	EUR	20.018.637	21.312.437	4,97
Irland, insgesamt			20.018.637	21.312.437	4,97
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			20.018.637	21.312.437	4,97
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			307.667.370	347.530.986	80,98
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
JD.com Inc	139.200	HKD	4.479.767	4.301.941	1,00
Kaimaninseln, insgesamt			4.479.767	4.301.941	1,00
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			4.479.767	4.301.941	1,00

¹ ETF.

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Global Demographics Fund ¹	4.070.839	USD	52.200.946	59.637.868	13,90
Luxemburg, insgesamt			52.200.946	59.637.868	13,90
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			52.200.946	59.637.868	13,90
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			56.680.713	63.939.809	14,90
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			364.348.083	411.470.795	95,88
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				17.691.538	4,12
GESAMTNETTOVERMÖGEN				429.162.333	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	347.530.986	79,89
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	63.939.809	14,70
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	169.409	0,04
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	100.891	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	18.336.100	4,21
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.767.340	0,41
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	3.178.243	0,73
GESAMT	435.022.778	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,87
Internet-Software	13,25
Pharma- und Kosmetikindustrie	10,82
Banken und Finanzinstitute	8,74
Einzelhandel	7,96
Elektronische Halbleiterindustrie	5,75
Textilindustrie	3,79
Elektronische und elektrische Geräte	3,72
Lebensmittel und Brennereien	3,65
Mechanik und Maschinen	3,39
Bauwesen, Baustoffe	2,27
Öffentlicher Dienst	2,16
Sonstige Dienstleistungen	1,99
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,93
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,79
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,59
Versicherungen	1,37
Chemische Stoffe	1,11
Luftfahrttechnik	1,05
Grafik und Verlagswesen	0,68
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	95,88
Zahlungsmittel und andere Nettovermögenswerte	4,12
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
APM Human Services International Ltd	821.414	AUD	1.719.642	1.496.699	0,28
Australien, insgesamt			1.719.642	1.496.699	0,28
BELGIEN					
Umicore SA	234.449	EUR	11.040.245	8.381.552	1,54
Belgien, insgesamt			11.040.245	8.381.552	1,54
BRASILIEN					
MRV Engenharia e Participacoes SA	678.620	BRL	1.195.024	1.285.628	0,24
Brasilien, insgesamt			1.195.024	1.285.628	0,24
KANADA					
AbCellera Biologics Inc	118.111	USD	2.640.767	1.485.216	0,27
Brookfield Renewable Corp	117.815	CAD	3.956.233	3.817.937	0,70
Shopify Inc	9.204	USD	9.902.776	11.147.993	2,05
Kanada, insgesamt			16.499.776	16.451.146	3,02
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	283.600	HKD	6.738.291	3.803.319	0,70
NU Holdings Ltd ¹	480.757	USD	3.982.848	3.965.442	0,73
Pagseguro Digital Ltd	47.132	USD	1.446.173	1.086.705	0,20
Kaimaninseln, insgesamt			12.167.312	8.855.466	1,63
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	107.765	DKK	8.092.578	7.467.752	1,37
Novozymes A/S	104.713	DKK	5.857.178	7.563.179	1,39
Orsted AS	124.677	DKK	15.759.646	14.000.535	2,58
Vestas Wind Systems A/S	75.256	DKK	2.430.782	2.023.666	0,37
Dänemark, insgesamt			32.140.184	31.055.132	5,71
FRANKREICH					
Schneider Electric SE	29.525	EUR	4.462.916	5.091.882	0,94
Veolia Environnement SA	59.052	EUR	1.650.733	1.905.018	0,35
Frankreich, insgesamt			6.113.649	6.996.900	1,29
DEUTSCHLAND					
LEG Immobilien SE	25.118	EUR	3.198.217	3.081.979	0,57
Sartorius AG	13.815	EUR	5.825.570	8.222.688	1,51
Vonovia SE	43.519	EUR	2.241.987	2.110.672	0,39
Deutschland, insgesamt			11.265.774	13.415.339	2,47

¹ 456.700 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	48.431.279	IDR	11.944.551	12.280.625	2,26
Dayamitra Telekomunikasi PT	49.193.900	IDR	2.388.006	2.519.081	0,46
Indonesien, insgesamt			14.332.557	14.799.706	2,72
JAPAN					
GMO Payment Gateway Inc	12.600	JPY	1.389.211	1.380.711	0,25
M3 Inc	187.000	JPY	11.605.419	8.272.288	1,52
Shionogi & Co Ltd	51.600	JPY	3.129.943	3.201.500	0,59
Systemex Corp	9.700	JPY	1.054.827	1.151.815	0,21
Japan, insgesamt			17.179.400	14.006.314	2,57
JERSEY					
Aptiv Plc	15.819	USD	2.360.105	2.294.534	0,42
Jersey, insgesamt			2.360.105	2.294.534	0,42
LUXEMBURG					
Millicom International Cellular SA	50.766	SEK	1.528.912	1.268.649	0,23
Luxemburg, insgesamt			1.528.912	1.268.649	0,23
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	37.653	EUR	19.306.890	26.609.374	4,90
Koninklijke DSM NV	17.648	EUR	3.346.923	3.494.304	0,64
Koninklijke Philips NV	65.614	EUR	2.477.117	2.149.843	0,40
Niederlande, insgesamt			25.130.930	32.253.521	5,94
SÜDAFRIKA					
Capitec Bank Holdings Ltd	8.936	ZAR	885.976	1.004.300	0,18
Discovery Ltd	734.387	ZAR	5.551.276	5.809.268	1,07
Südafrika, insgesamt			6.437.252	6.813.568	1,25
SÜDKOREA					
Samsung SDI Co Ltd	3.150	KRW	1.604.117	1.525.847	0,28
Südkorea, insgesamt			1.604.117	1.525.847	0,28
SPANIEN					
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	68.915	EUR	2.074.706	2.245.251	0,41
EDP Renovaveis SA	198.066	EUR	4.401.970	4.337.645	0,80
Spanien, insgesamt			6.476.676	6.582.896	1,21
SCHWEDEN					
Nibe Industrier AB	582.103	SEK	4.579.028	7.731.363	1,42
Schweden, insgesamt			4.579.028	7.731.363	1,42
SCHWEIZ					
SGS SA	363	CHF	1.054.477	1.067.462	0,20
Schweiz, insgesamt			1.054.477	1.067.462	0,20

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaff- ungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.100.000	TWD	18.860.481	21.501.420	3,95
Taiwan, insgesamt			18.860.481	21.501.420	3,95
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
FDM Group Holdings Plc	174.307	GBP	2.191.265	2.640.755	0,49
Genus Plc	42.860	GBP	2.675.920	2.520.748	0,46
Halma Plc	116.284	GBP	4.114.698	4.431.962	0,81
Pearson Plc	236.932	GBP	1.763.612	1.730.422	0,32
Royalty Pharma Plc	134.310	USD	4.602.792	4.706.519	0,87
Wise Plc	162.792	GBP	1.664.370	1.466.984	0,27
Vereinigtes Königreich, insgesamt			17.038.657	17.497.390	3,22
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
10X Genomics Inc	59.506	USD	8.189.167	7.794.595	1,43
1Life Healthcare Inc	52.981	USD	978.945	818.569	0,15
ABIOMED Inc	25.136	USD	6.617.068	7.938.882	1,46
Agilent Technologies Inc	19.631	USD	2.626.801	2.755.970	0,51
Alkami Technology Inc	46.510	USD	1.114.227	820.428	0,15
Alnylam Pharmaceuticals Inc	52.740	USD	6.821.597	7.864.623	1,45
Avangrid Inc	71.727	USD	3.215.258	3.146.098	0,58
Ball Corp	32.199	USD	2.632.242	2.725.816	0,50
Berkeley Lights Inc	66.620	USD	2.853.029	1.065.030	0,20
Beyond Meat Inc ¹	51.879	USD	5.822.594	2.972.596	0,55
Block Inc	9.253	USD	1.970.335	1.314.151	0,24
Boston Properties Inc	14.065	USD	1.417.513	1.424.557	0,26
Boston Scientific Corp	138.134	USD	5.051.139	5.159.983	0,95
Cano Health Inc	167.127	USD	1.594.467	1.309.446	0,24
Coursera Inc	224.291	USD	6.943.895	4.820.324	0,89
Danaher Corp	11.346	USD	3.002.863	3.282.578	0,60
Deere & Co	37.353	USD	10.547.448	11.262.724	2,07
Dexcom Inc	34.610	USD	11.923.958	16.341.750	3,01
Duolingo Inc	31.584	USD	3.616.303	2.947.044	0,54
Ecolab Inc	31.795	USD	5.754.885	6.558.907	1,21
Etsy Inc	8.156	USD	1.678.285	1.570.238	0,29
Everbridge Inc	17.264	USD	2.094.484	1.022.147	0,19
Grocery Outlet Holding Corp	118.742	USD	2.707.264	2.952.888	0,54
IDEXX Laboratories Inc	5.786	USD	3.207.111	3.350.202	0,62
Illumina Inc	35.679	USD	12.097.716	11.936.088	2,20
Itron Inc	11.096	USD	724.081	668.570	0,12
Jack Henry & Associates Inc	34.660	USD	4.952.447	5.089.583	0,94
MercadoLibre Inc	13.083	USD	17.280.005	15.512.765	2,85
Moderna Inc	82.970	USD	13.264.638	18.530.355	3,41
PayPal Holdings Inc	17.932	USD	3.573.536	2.973.634	0,55
Peloton Interactive Inc	58.107	USD	4.855.380	1.827.213	0,34
Stride Inc	41.447	USD	1.222.372	1.214.763	0,22
Sun Communities Inc	5.850	USD	999.891	1.080.131	0,20
Teladoc Health Inc	77.765	USD	10.729.824	6.278.915	1,16
Tesla Inc	17.746	USD	9.530.143	16.491.045	3,03
Veeva Systems Inc	20.418	USD	5.149.852	4.587.048	0,84
Xylem Inc	95.196	USD	8.873.666	10.038.607	1,85
Zoetis Inc	21.595	USD	4.024.763	4.634.038	0,85
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			199.659.192	202.082.301	37,19
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			408.383.390	417.362.833	76,78

¹ 49.285 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			408.383.390	417.362.833	76,78
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
KENIA					
Safaricom Plc	6.929.700	KES	2.032.379	2.046.516	0,38
Kenia, insgesamt			2.032.379	2.046.516	0,38
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			2.032.379	2.046.516	0,38
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.032.379	2.046.516	0,38
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Federated Hermes Funds Plc - Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund ¹	35.545.918	EUR	91.352.415	105.411.421	19,39
Irland, insgesamt			91.352.415	105.411.421	19,39
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			91.352.415	105.411.421	19,39
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			91.352.415	105.411.421	19,39
GESAMT WERTPAPIERBESTAND			501.768.184	524.820.770	96,55
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE				18.778.653	3,45
GESAMTNETTOVERMÖGEN				543.599.423	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2021

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	417.362.833	75,65
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	2.046.516	0,37
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	105.411.421	19,10
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	232.171	0,04
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	17.531.700	3,18
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	538.151	0,10
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	8.590.703	1,56
GESAMT	551.713.495	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,39
Internet-Software	11,78
Pharma- und Kosmetikindustrie	11,59
Elektronische Halbleiterindustrie	10,46
Biotechnologie	7,54
Öffentlicher Dienst	6,84
Mechanik und Maschinen	5,60
Automobilindustrie	3,45
Chemische Stoffe	3,24
Banken und Finanzinstitute	2,44
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,32
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,08
Sonstige Dienstleistungen	1,69
Nicht-Eisenmetalle	1,54
Immobilien-gesellschaften	1,42
Nachrichtenübertragung	1,07
Elektronische und elektrische Geräte	0,94
Umweltschutz und Recycling	0,80
Lebensmittel und Brenneiereien	0,55
Verpackungs- und Containerindustrie	0,50
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,46
Grafik und Verlagswesen	0,32
Einzelhandel	0,29
Bauwesen, Baustoffe	0,24
GESAMT WERTPAPIERBESTAND	96,55
ZAHLUNGSMITTEL UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	3,45
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

US COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	20.058.676	7,43
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	15.735.109	5,83
Wellington US Research Equity Fund	8.850.830	3,28
Threadneedle Lux - US Contrarian Core Equities	8.505.502	3,15
Amazon.com Inc	7.853.765	2,91
Microsoft Corp	6.705.171	2,48
US Bancorp	5.901.766	2,19
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	5.667.673	2,10
NXP Semiconductors NV	5.380.118	1,99
Apple Inc	5.208.518	1,93
Deere & Co	4.836.769	1,79
Marriott International Inc	4.728.105	1,75
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	4.560.573	1,69
GQG Partners US Equity Fund	4.415.346	1,64
PPG Industries Inc	4.144.364	1,54
Lowe's Cos Inc	4.116.575	1,53
Advanced Micro Devices Inc	4.071.880	1,51
Meta Platforms Inc	3.882.395	1,44
S&P Global Inc	3.763.751	1,39
NIKE Inc	3.712.744	1,38
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3.347.242	1,24
Shopify Inc	3.114.133	1,15
Alphabet Inc A	3.075.195	1,14
AbbVie Inc	3.005.001	1,11
Centene Corp	2.996.532	1,11
Mastercard Inc	2.788.195	1,03

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	38.885.555	17,51
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	11.429.046	5,15
Threadneedle Lux - US Contrarian Core Equities	10.064.975	4,53
ASML Holding NV Registered	4.382.732	1,97
Cigna Corp	4.052.820	1,82
Morgan Stanley	3.965.095	1,79
Constellation Brands Inc	3.933.188	1,77
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	3.490.536	1,57
Apple Inc	3.476.949	1,57
Meta Platforms Inc	3.287.283	1,48
Tesla Inc	3.262.421	1,47
Advanced Micro Devices Inc	3.251.298	1,46
Coca-Cola Co	3.052.977	1,37
Amazon.com Inc	3.033.540	1,37
Netflix Inc	2.989.173	1,35
Crown Holdings Inc	2.897.717	1,30
Norfolk Southern Corp	2.773.171	1,25
NXP Semiconductors NV	2.771.719	1,25
Mastercard Inc	2.434.100	1,10
Microsoft Corp	2.405.514	1,08

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Acadian European Equity UCITS	21.021.802	8,89
EI Sturdza Funds Plc - Strategic Europe Quality Fund	20.881.129	8,83
Memnon Fund - European	18.853.262	7,97
Exane Equity Select Europe Cap	15.238.931	6,44
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	10.754.171	4,55
LF Majedie UK Focus Fund	10.728.986	4,54
MFS Meridian Funds - European Research Fund	10.293.377	4,35
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	9.582.042	4,05
Eleva Euroland Selection Fund	6.891.699	2,91
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	6.846.536	2,89
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	5.634.608	2,38
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	3.504.206	1,48
ASML Holding NV	2.295.464	0,97
Zurich Insurance Group AG	2.247.906	0,95
Siemens AG	2.003.465	0,85
Cellnex Telecom SA	1.909.394	0,81
RWE AG	1.838.789	0,78
AstraZeneca Plc	1.808.212	0,76
Kerry Group Plc	1.672.165	0,71
Volkswagen AG / preference	1.660.936	0,70

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	27.252.792	10,74
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	25.949.309	10,23
MFS Meridian Funds - European Research Fund	22.422.154	8,84
EI Sturdza Funds Plc - Strategic Europe Quality Fund	22.069.115	8,70
Memnon Fund - European	10.397.453	4,10
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	8.976.427	3,54
Exane Equity Select Europe Cap	7.705.445	3,04
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	3.449.823	1,36
Novartis AG	2.955.798	1,16
Exane Equity Select Europe Dis	2.714.809	1,07
Nestle SA	2.658.478	1,05
Eleva Euroland Selection Fund	2.454.586	0,97
Oddo BHF Avenir Europe	2.197.014	0,87
Vodafone Group Plc	2.118.809	0,83
British American Tobacco Plc	2.003.576	0,79
Deutsche Telekom AG	1.953.789	0,77
Sanofi	1.887.748	0,74
Roche Holding AG	1.882.917	0,74
Reckitt Benckiser Group Plc	1.852.140	0,73
Cellnex Telecom SA	1.760.438	0,69

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

PACIFIC COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	8.758.463	13,11
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites	8.036.847	12,03
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	5.205.475	7,79
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	5.127.888	7,68
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	4.458.393	6,67
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	4.227.896	6,33
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	3.927.950	5,88
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	1.707.675	2,56
Samsung Electronics Co Ltd	1.701.156	2,55
Meituan	1.004.731	1,50
Woolworths Group Ltd	895.479	1,34
Terumo Corp	887.483	1,33
FANUC Corp	877.924	1,31
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	821.373	1,23
Techtronic Industries Co Ltd	744.874	1,12
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	742.315	1,11
Kingdee International Software Group Co Ltd	665.891	1,00
Kakao Corp	650.946	0,97
Advantech Co Ltd	634.148	0,95
Singapore Exchange Ltd	573.435	0,86

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites	6.088.077	12,38
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	4.344.654	8,83
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	3.778.277	7,68
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	3.254.212	6,62
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	3.143.505	6,39
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	2.800.960	5,69
Keyence Corp	1.378.220	2,80
Alibaba Group Holding Ltd	1.255.502	2,55
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.186.367	2,41
Fast Retailing Co Ltd	1.144.072	2,33
Shenzhen International Group Holdings Ltd	1.076.729	2,19
Aristocrat Leisure Ltd	1.022.894	2,08
Recruit Holdings Co Ltd	920.714	1,87
Galaxy Entertainment Group Ltd	916.465	1,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	914.755	1,86
Toyota Motor Corp	854.341	1,74
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	731.686	1,49
Meituan	704.963	1,43
Tokyo Electron Ltd	640.729	1,30
Delta Electronics Inc	629.474	1,28
SMC Corp	618.400	1,26
Bank Central Asia Tbk PT	605.408	1,23
UltraTech Cement Ltd	593.644	1,21
Wuxi Biologics Cayman Inc	577.925	1,18
Eclat Textile Co Ltd	569.955	1,16
Hiwin Technologies Corp	514.287	1,05
Samsung Electronics Co Ltd	506.661	1,03
CSL Ltd	503.889	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EMERGING MARKETS COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	44.447.716	27,83
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	14.693.527	9,20
RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	12.991.330	8,13
Alibaba Group Holding Ltd	10.556.088	6,61
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	10.478.256	6,56
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Fund	8.478.900	5,31
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	8.244.744	5,16
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	7.806.827	4,89
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	4.462.460	2,79
Alpha Services and Holdings SA	2.789.981	1,75
Naspers Ltd	2.518.001	1,58
CSN Mineracao SA	2.286.136	1,43
Impala Platinum Holdings Ltd	1.431.272	0,90
Grasim Industries Ltd	1.407.426	0,88
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.311.678	0,82
Wiwynn Corp	1.265.354	0,79
Infosys Ltd	1.226.213	0,77
Nexteer Automotive Group Ltd	1.147.165	0,72
Doosan Bobcat Inc	1.112.071	0,70
Hyundai Motor Co	1.099.676	0,69

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Focus Fund	18.624.388	15,98
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Fund	17.206.086	14,76
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	14.495.295	12,43
Alibaba Group Holding Ltd	10.584.150	9,08
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	7.620.334	6,54
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	4.728.856	4,06
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	4.712.598	4,04
RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	4.360.282	3,74
Prosus NV	3.846.420	3,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.757.277	3,22
SK Hynix Inc	1.916.469	1,64
Infosys Ltd	1.759.253	1,51
Mando Corp	1.417.594	1,22
ICICI Bank Ltd	1.402.869	1,20
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	1.272.226	1,09
Samsung Electronics Co Ltd	1.214.508	1,04
Hyundai Motor Co	1.203.489	1,03
Samsung Electronics Co Ltd / preference	1.142.794	0,98
PTT PCL	1.069.457	0,92
Vanguard International Semiconductor Corp	1.053.597	0,90

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EURO FIXED INCOME

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2031	81.667.973	2,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	74.753.115	1,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	74.059.543	1,84
Bundesschatzanweisungen 0% 15/09/2023	70.897.810	1,76
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	66.873.430	1,66
French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2031	61.043.101	1,51
Finland T-Bill 0% 11/05/2021	60.006.534	1,49
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	59.296.418	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 11/04/2024	43.369.724	1,08
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025 EMTN	40.463.727	1,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/01/2024	33.141.390	0,82
NatWest Group Plc 1.75% 02/03/2026 EMTN	31.838.427	0,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.55% 21/05/2026	31.647.173	0,78
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	31.454.410	0,78
Finland Government Bond 0% 15/09/2024	30.530.850	0,76
Societe Generale SFH SA 0.01% 02/12/2026 EMTN	29.181.830	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	28.152.430	0,70
Athene Global Funding 0.366% 10/09/2026 EMTN	27.197.940	0,67
Republic of Austria Government Bond 0% 20/04/2025	26.455.005	0,66
CK Hutchison Finance 16 Ltd 1.25% 06/04/2023	26.451.622	0,66

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2031	82.433.975	2,65
French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2031	61.177.101	1,97
Finland T-Bill 0% 11/05/2021	60.000.000	1,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	53.356.376	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.55% 21/05/2026	47.290.646	1,52
Bundesschatzanweisungen 0% 15/09/2023	45.591.150	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 11/04/2024	43.883.348	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 22/05/2023	30.105.371	0,97
Bundesobligation 0% 07/10/2022	29.205.200	0,94
Volkswagen International Finance NV 3.75% / perpetual	28.757.425	0,92
BHP Billiton Finance Ltd 4.75% 22/04/2076	28.282.500	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/04/2031	25.411.914	0,82
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe/110256 - 0% 15/08/2031	24.789.066	0,80
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2022	23.113.730	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	23.057.300	0,74
ABN AMRO Bank NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	21.487.750	0,69
Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	20.954.061	0,67
Digital Dutch Finco BV 0.625% 15/07/2025	20.426.886	0,66
Spain Government Bond 0.5% 31/10/2031	20.215.927	0,65
Spain Government Bond 0% 30/04/2023	20.162.250	0,65

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

GLOBAL HIGH YIELD

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	131.915.927	11,07
iShares China CNY Bond UCITS ETF	95.111.623	7,98
EPIC Y-Grade Services LP 7% 30/06/2027	5.833.572	0,49
Directv Financing Co-Obligor Inc 5.875% 15/08/2027	5.709.503	0,48
Domtar Corp 6.75% 01/10/2028	5.258.967	0,44
Urban One Inc 7.375% 01/02/2028	5.206.658	0,44
Noble Corp	4.952.712	0,42
Tenet Healthcare Corp 4.375% 15/01/2030	4.432.714	0,37
Mozart Debt Merger Sub Inc 3.875% 01/04/2029	4.407.139	0,37
McGraw-Hill Education Inc 5.75% 01/08/2028	4.385.302	0,37
Empire Resorts Inc 7.75% 01/11/2026	4.097.813	0,34
Lannett Co Inc 7.75% 15/04/2026	4.071.698	0,34
Extraction Oil & Gas Inc	4.008.520	0,34
BOC Aviation USA Corp 1.625% 29/04/2024 EMTN	3.998.688	0,34
Envision Healthcare Corp 3.966% 10/10/2025	3.991.381	0,33
Standard Profil Automotive GmbH 6.25% 30/04/2026	3.988.450	0,33
DMT Solutions Global Corp 7.6013% 02/07/2024	3.618.870	0,30
Owens & Minor Inc 4.5% 31/03/2029	3.395.586	0,28
East Valley Tourist Development Authority 9% 07/03/2022	3.316.054	0,28
United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	3.299.330	0,28

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
iShares China CNY Bond UCITS ETF	102.938.681	6,82
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2021	58.078.730	3,85
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	11.873.856	0,79
Flexential Intermediate Corp 3.6409% 08/01/2024	10.796.741	0,72
LSB Industries Inc 9.625% 01/05/2023	8.884.744	0,59
Lanai Holdings III Inc 5.75% 28/08/2022	8.390.130	0,56
Cornerstone Building Brands Inc 8% 15/04/2026	8.295.376	0,55
Urban One Inc 8.75% 15/12/2022	7.690.721	0,51
GMAC Capital Trust I 5.90975% 15/02/2040 / preference	7.199.417	0,48
Southwestern Energy Co 7.5% 01/04/2026	6.252.353	0,41
Saudi Government International Bond 5.25% 16/01/2050	6.006.342	0,40
Syniverse Holdings Inc 6% 03/09/2023	5.784.367	0,38
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	5.692.547	0,38
MGIC Investment Corp 9% 01/04/2063	5.539.181	0,37
Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	5.485.394	0,36
Vector Group Ltd 6.125% 01/02/2025	5.479.635	0,36
Netflix Inc 4.625% 15/05/2029	5.339.033	0,35
American Tire Distributors Inc 8.5% 01/09/2024	5.256.333	0,35
Cengage Learning Inc 5.25% 07/06/2023	5.124.080	0,34
CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp 6.5% 15/03/2026	5.000.621	0,33

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

PREMIUM COUPON COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	59.200.508	8,21
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	57.881.370	8,02
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	55.715.625	7,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	46.473.232	6,44
iShares China CNY Bond UCITS ETF	44.882.259	6,22
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	37.850.577	5,25
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	36.674.476	5,08
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	32.148.489	4,46
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	31.918.305	4,43
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	24.286.949	3,37
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	21.662.165	3,00
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	21.483.624	2,98
Jupiter JGF - Dynamic Bond	21.261.570	2,95
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	21.243.861	2,95
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	17.961.263	2,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2030	13.767.828	1,91
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	12.014.411	1,67
Kempen Global High Dividend Fund NV	11.752.724	1,63
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	4.544.889	0,63
Microsoft Corp	2.870.708	0,40

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
PIMCO GIS Euro Bond Fund	85.999.875	8,80
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	63.214.900	6,47
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	61.666.536	6,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2030	61.546.032	6,30
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	57.617.913	5,90
French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	50.266.044	5,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026	49.837.324	5,10
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	49.121.688	5,03
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	45.803.511	4,69
Kempen Global High Dividend Fund NV	42.920.037	4,39
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	42.392.884	4,34
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	41.913.451	4,29
BNY Mellon Global Funds Plc - Long-Term Global Equity Fund	41.200.952	4,22
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	34.973.721	3,58
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	32.985.626	3,38
iShares China CNY Bond UCITS ETF	26.825.093	2,75
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	23.678.678	2,42
Flossbach von Storch Bond Opportunities	23.097.799	2,36
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	22.959.724	2,35
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	22.446.688	2,30
PIMCO GIS Global Bond Fund	18.846.350	1,93
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	12.612.802	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	11.605.385	1,19
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	11.493.344	1,18

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

DYNAMIC COLLECTION

Käufe¹ Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	36.671.165	23,63
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	19.256.134	12,41
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF	13.929.071	8,98
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	11.000.258	7,09
Memnon Fund - European	8.901.242	5,74
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	8.613.401	5,55
iShares China CNY Bond UCITS ETF	8.313.807	5,36
Wellington Global Research Equity Fund	8.103.303	5,22
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	7.921.701	5,11
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	7.056.610	4,55
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	6.808.069	4,39
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	3.967.763	2,56
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	3.943.743	2,54
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	3.425.470	2,21
iShares III Plc - iShares Msci World Small Cap UCITS ETF	2.619.639	1,69
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	2.408.544	1,55
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	2.222.260	1,42

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	23.849.474	11,51
Memnon Fund - European	22.917.608	11,06
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	22.432.409	10,83
iShares III Plc - iShares Msci World Small Cap UCITS ETF	20.297.769	9,80
PIMCO GIS Euro Bond Fund	15.678.993	7,57
MFS Meridian Funds - European Research Fund	13.846.863	6,68
Wellington Global Research Equity Fund	10.015.712	4,83
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	8.170.231	3,94
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	8.117.548	3,92
iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	7.919.830	3,82
iShares Physical Gold ETC / perpetual	7.184.504	3,47
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	7.121.891	3,44
Lazard Convertible Global - SHS -AD	5.978.885	2,89
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	5.159.594	2,49
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	5.124.227	2,47
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	4.845.833	2,34
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	4.611.852	2,23
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	3.558.515	1,72
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	3.363.490	1,62
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	2.871.408	1,39
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	2.145.600	1,04

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Schroder ISF Global Equity Alpha	34.650.015	6,71
Determine Global Equity Master Fund	29.687.690	5,75
Determine Global Equity Fund	28.129.490	5,45
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	28.057.096	5,44
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	27.981.435	5,42
RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	10.512.452	2,04
Trojan Global Income Fund	10.131.336	1,96
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	6.600.515	1,28
Koninklijke Philips NV	4.430.800	0,86
QUALCOMM Inc	4.304.329	0,83
Cellnex Telecom SA	3.960.942	0,77
JPMorgan Chase & Co	3.755.643	0,73
BlackRock Inc	3.488.378	0,68
Bank of America Corp	3.330.760	0,65
Microsoft Corp	3.326.371	0,64
Merck & Co Inc	3.308.898	0,64
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	3.303.881	0,64
T-Mobile US Inc	3.222.357	0,62
Volkswagen AG / preference	3.213.533	0,62
AstraZeneca Plc	3.192.285	0,62

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Lyxor MSCI World UCITS ETF	71.331.943	11,45
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	39.745.233	6,38
Determine Global Equity Fund	29.687.690	4,76
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	16.550.593	2,66
Trojan Global Income Fund	13.250.539	2,13
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	12.500.683	2,01
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	11.771.969	1,89
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	10.560.260	1,69
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	8.598.619	1,38
Exxon Mobil Corp	5.682.446	0,91
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist	5.334.244	0,86
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	5.208.559	0,84
Merck & Co Inc	5.169.940	0,83
Cellnex Telecom SA	4.632.667	0,74
QUALCOMM Inc	4.380.494	0,70
Coca-Cola Co	4.375.682	0,70
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	4.356.246	0,70
Chevron Corp	4.339.745	0,70
Schroder ISF Global Equity Alpha	4.277.391	0,69
JPMorgan Chase & Co	4.022.327	0,65

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	968.195.904	24,56
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	289.113.561	7,33
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	216.512.799	5,49
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond Fund	185.849.373	4,71
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	166.954.173	4,24
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	119.034.846	3,02
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	117.465.086	2,98
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	100.687.529	2,55
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	95.501.005	2,42
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	94.990.464	2,41
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	71.896.162	1,82
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	69.237.663	1,76
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	64.175.125	1,63
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	50.822.403	1,29
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	38.680.218	0,98
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	25.994.036	0,66
Coupang Inc	19.837.548	0,50
Shopify Inc	19.716.679	0,50
Tencent Holdings Ltd	12.630.841	0,32
Apple Inc	12.210.861	0,31

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	892.478.690	24,35
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	381.140.539	10,40
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	156.681.721	4,28
Morgan Stanley Investment Funds - Asia Opportunity Fund	131.345.049	3,58
Morgan Stanley Investment Funds - Europe Opportunity Fund	131.009.897	3,57
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	116.831.065	3,19
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	112.847.479	3,08
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	104.399.906	2,85
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	99.140.712	2,71
iShares MSCI China A UCITS ETF	69.071.121	1,88
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	66.081.871	1,80
Amundi Msci EM Latin America UCITS ETF	60.548.674	1,65
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	54.172.886	1,48
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	51.641.430	1,41
Amazon.com Inc	39.044.142	1,07
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	37.033.450	1,01
Uber Technologies Inc	35.575.164	0,97
Mastercard Inc	35.276.905	0,96
Alphabet Inc C	31.417.840	0,86
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	29.189.665	0,80

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

Käufe¹ Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	40.598.600	31,01
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	24.340.993	18,58
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	13.580.679	10,37
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	11.136.256	8,50
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	10.859.908	8,29
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	9.512.041	7,26
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	6.651.986	5,08
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	4.953.784	3,78
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	4.380.841	3,34
Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund	2.498.642	1,91
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Focus Fund	1.092.010	0,83
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	992.233	0,76
SPDR S&P Emerging Markets Dividend Aristocrats UCITS ETF	385.642	0,29

Verkäufe² Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund	40.085.737	25,41
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	21.338.269	13,52
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	21.088.307	13,37
RBC Funds Lux - Emerging Markets Equity Focus Fund	21.062.330	13,35
SPDR S&P Emerging Markets Dividend Aristocrats UCITS ETF	11.376.854	7,21
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	7.596.253	4,81
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	7.395.262	4,69
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	6.687.103	4,24
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	6.413.877	4,07
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	6.002.771	3,80
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	4.744.009	3,01
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	3.990.224	2,52

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	173.102.904	9,24
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	95.840.377	5,12
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	94.598.746	5,05
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	94.572.811	5,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	89.404.852	4,77
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	89.142.425	4,76
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	85.749.498	4,58
Lazard Convertible Global - SHS -AD	80.649.022	4,30
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	77.242.780	4,12
iShares China CNY Bond UCITS ETF	75.408.165	4,03
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	71.781.683	3,83
Lyxor MSCI World UCITS ETF	56.086.271	2,99
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	53.477.263	2,85
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	52.760.698	2,82
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	39.773.152	2,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2030	32.398.439	1,73
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	29.953.126	1,60
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	26.501.916	1,41
Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund	25.484.846	1,36
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	20.146.409	1,08

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	178.966.607	7,04
PIMCO GIS Euro Bond Fund	157.533.993	6,20
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	155.008.824	6,10
Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund	154.561.987	6,08
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	140.304.322	5,52
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	135.499.987	5,33
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	129.665.158	5,10
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	106.645.543	4,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2030	106.396.935	4,19
BNY Mellon Global Funds Plc - Long-Term Global Equity Fund	85.594.224	3,37
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	80.973.307	3,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026	79.831.251	3,14
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	79.036.191	3,11
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	61.411.606	2,42
iShares Physical Gold ETC / perpetual	48.604.397	1,91
Memnon Fund - European	46.203.917	1,82
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	42.918.100	1,69
iShares China CNY Bond UCITS ETF	42.873.026	1,69
Kempen Global High Dividend Fund NV	42.456.354	1,67
Flossbach von Storch Bond Opportunities	37.175.420	1,46
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	33.520.977	1,32
Lyxor MSCI World UCITS ETF	33.348.602	1,31
French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	32.649.196	1,29
Lazard Convertible Global - SHS -AD	28.977.118	1,14

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	28.699.094	13,38
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	27.614.469	12,87
iShares China CNY Bond UCITS ETF	22.654.812	10,56
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	19.517.300	9,10
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	18.290.950	8,52
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	16.573.035	7,72
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	12.029.228	5,61
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	11.807.772	5,50
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	11.539.766	5,38
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	10.809.980	5,04
Memnon Fund - European	8.988.488	4,19
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	4.653.827	2,17
Flossbach von Storch Bond Opportunities	4.379.093	2,04
PIMCO GIS Global Bond Fund	3.082.852	1,44
PIMCO GIS Euro Bond Fund	2.834.844	1,32
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	2.468.209	1,15
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	2.125.988	0,99
Wellington Global Research Equity Fund	1.648.500	0,77
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	1.623.347	0,76
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	1.322.384	0,62
Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	34.700.664	14,56
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	32.765.361	13,75
iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	27.377.654	11,49
PIMCO GIS Euro Bond Fund	22.402.181	9,40
PIMCO GIS Global Bond Fund	20.346.162	8,54
iShares China CNY Bond UCITS ETF	12.150.250	5,10
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	9.903.424	4,15
iShares Physical Gold ETC / perpetual	9.746.405	4,09
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	7.935.746	3,33
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	7.255.119	3,04
Wellington Global Research Equity Fund	6.087.269	2,55
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	5.956.788	2,50
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	5.666.748	2,38
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	4.279.097	1,80
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	3.856.269	1,62
Flossbach von Storch Bond Opportunities	3.789.922	1,59
iShares Global Water UCITS ETF	3.775.367	1,58
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	3.700.299	1,55
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	3.528.562	1,48
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	3.403.981	1,43
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	2.455.282	1,03

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
ATLAS Global Infrastructure Fund	72.932.307	23,58
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	71.618.129	23,16
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	26.024.304	8,41
China Gas Holdings Ltd	13.213.125	4,27
Crown Castle International Corp	11.991.334	3,88
GDS Holdings Ltd	11.609.318	3,75
American Tower Corp	7.337.183	2,37
Kansas City Southern	5.708.163	1,85
SBA Communications Corp	5.164.369	1,67
Iberdrola SA	4.128.743	1,34
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3.741.999	1,21
Williams Cos Inc	3.717.204	1,20
ONEOK Inc	3.612.919	1,17
Targa Resources Corp	3.485.728	1,13
NextEra Energy Inc	3.344.302	1,08
Cheniere Energy Inc	3.293.008	1,06
EDP Renovaveis SA	3.265.768	1,06
Union Pacific Corp	3.141.119	1,02
Orsted AS	2.928.829	0,95
Zhejiang Expressway Co Ltd	2.778.752	0,90

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Russell Investments Global Listed Infrastructure	70.846.649	21,80
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	48.258.829	14,85
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	43.004.599	13,23
GDS Holdings Ltd	10.174.177	3,13
Kansas City Southern	7.505.651	2,31
Wellington Enduring Assets Fund	6.333.169	1,95
ONEOK Inc	6.220.805	1,91
Sydney Airport	6.122.101	1,88
American Tower Corp	5.900.207	1,82
China Everbright Environment Group Ltd	5.259.628	1,62
Union Pacific Corp	5.244.592	1,61
Crown Castle International Corp	5.214.552	1,60
Aena SME SA	5.145.763	1,58
ATLAS Global Infrastructure Fund	4.805.129	1,48
Targa Resources Corp	4.577.874	1,41
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	4.478.519	1,38
Canadian National Railway Co	4.265.942	1,31
Atlantia SpA	3.951.202	1,22
Azure Power Global Ltd	3.891.682	1,20
Republic Services Inc	3.601.103	1,11
Cheniere Energy Inc	3.529.375	1,09
NextEra Energy Inc	3.353.441	1,03
Auckland International Airport Ltd	3.324.631	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

Käufe¹		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	90.815.494	30,16
Lazard Convertible Global - PC H USD	86.155.584	28,61
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD	51.941.951	17,25
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	32.672.515	10,85
Lazard Convertible Global - AD H EUR	32.230.939	10,70
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	2.611.174	0,87
Lazard Convertible Global - SHS -AD	2.215.152	0,74
Schroder ISF Global Convertible Bond	1.395.054	0,46
NN L Global Convertible Opportunities	1.105.655	0,36

Verkäufe²		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Lazard Convertible Global - SHS -AD	111.237.005	30,74
CS Investment Funds 1 - Credit Suisse Investment Partners Lux Global Convertible	68.488.678	18,93
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - DIS/EUR	56.428.818	15,59
NN L Global Convertible Opportunities	38.724.511	10,70
Lazard Convertible Global - AD H EUR	28.355.903	7,84
Schroder ISF Global Convertible Bond	16.562.614	4,58
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	16.302.397	4,50
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD	15.978.503	4,42
Lazard Convertible Global - PC H USD	6.166.185	1,70
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	2.222.305	0,61
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	1.413.261	0,39

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

Käufe¹ Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Carmignac Emergents	24.672.007	27,54
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio EM Debt	16.972.974	18,94
Carmignac Investissement	16.257.076	18,14
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	8.549.119	9,54
Carmignac Portfolio SICAV - Patrimoine Income	6.949.560	7,76
Carmignac Portfolio SICAV - Securite	4.858.365	5,42
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond	3.872.737	4,32
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement	3.476.394	3,88
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond	1.562.628	1,74
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Credit	775.799	0,87
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe	634.724	0,71
Carmignac Long-Short European Equities	555.489	0,62
Carmignac Portfolio SICAV - Emerging Discovery	467.005	0,52

Verkäufe² Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Carmignac Investissement	27.048.076	20,54
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond	23.867.357	18,13
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe	12.988.874	9,87
iShares Gold Producers UCITS ETF	9.902.536	7,52
Carmignac Portfolio SICAV - Emerging Discovery	9.689.151	7,36
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond	9.390.521	7,13
Carmignac Portfolio SICAV - Patrimoine Income	6.968.824	5,29
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement	6.756.216	5,13
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	6.202.211	4,71
Carmignac Long-Short European Equities	4.813.390	3,66
Carmignac Court Terme	4.540.677	3,45
Carmignac Portfolio SICAV - Securite	3.112.550	2,36
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Credit	3.036.322	2,31
Carmignac Emergents	2.260.283	1,72
Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio EM Debt	1.075.558	0,82

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	137.527.489	14,63
Invesco Funds - EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	116.748.238	12,42
Invesco Funds - Belt and Road Debt Fund - IFMD	72.812.733	7,74
Invesco Funds - Global Investment Grade Corporate Bond Fund	71.544.564	7,61
Invesco Funds - Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	59.009.645	6,28
Invesco Funds - S&P 500 UCITS ETF -B- USD ETF	49.031.608	5,22
Invesco Funds - Euro Bond Fund	44.527.757	4,74
Invesco Funds - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	43.530.922	4,63
Invesco Funds - EURO STOXX 50 UCITS ETF DIST	36.503.790	3,88
Invesco Funds - Invesco Global Small Cap Equity Fund	36.386.716	3,87
Invesco Funds - S&P 500 UCITS ETF - ACCM HGD EUR	34.983.021	3,72
Invesco Funds - STOXX Europe 600 UCITS ETF	33.770.014	3,59
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund	33.039.975	3,51
Invesco Funds - Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	31.176.645	3,32
Invesco Funds - Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	21.401.736	2,28
Invesco Funds - Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	18.965.925	2,02
Invesco Funds - Invesco Global High Income Fund	17.998.078	1,91
Invesco Funds - Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	17.932.930	1,91
Invesco Funds - Euro Corporate Bond Fund	17.518.677	1,86
Invesco Funds - Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	17.255.628	1,84
Invesco Funds - EURO STOXX 50 UCITS ETF ACC	9.909.142	1,05

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Invesco Funds - S&P 500 UCITS ETF -B- USD ETF	235.219.072	19,94
Invesco Funds - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	74.585.166	6,32
Invesco Funds - Invesco Global High Income Fund	63.133.571	5,35
Invesco Funds - Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	62.065.030	5,26
Invesco Funds - Invesco Global Small Cap Equity Fund	60.441.014	5,12
Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund	59.224.794	5,02
Invesco Funds - Belt and Road Debt Fund - AD	55.196.849	4,68
Invesco Funds - EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	49.026.037	4,16
Invesco Funds - Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	40.369.748	3,42
Invesco Funds - Belt and Road Debt Fund - IFMD	36.878.002	3,13
Invesco Funds - STOXX Europe 600 UCITS ETF	36.604.895	3,10
Invesco Funds - S&P 500 UCITS ETF - ACCM HGD EUR	36.039.748	3,05
Invesco Funds - Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	33.305.513	2,82
Invesco Funds - Global Investment Grade Corporate Bond Fund	31.434.614	2,66
Invesco Funds - Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	31.080.001	2,63
Invesco Funds - EURO STOXX 50 UCITS ETF DIST	30.583.204	2,59
Invesco Funds - Global Total Return EUR Bond Fund	29.547.970	2,50
Invesco Funds - Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	27.687.757	2,35
Invesco Funds - Pan European High Income Fund	27.199.296	2,31
Invesco Funds - Euro Bond Fund	27.067.706	2,29
Invesco Funds - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	23.550.714	2,00
Invesco Funds - Balanced Risk Allocation Fund	20.228.483	1,71
Invesco Funds - India Bond Fund	17.934.897	1,52
Invesco Funds - Euro Corporate Bond Fund	15.408.555	1,31
Invesco Funds - Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	14.658.083	1,24

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Mirova Funds - Mirova Euro Sustainable Equity	36.696.207	22,73
Wellington Global Research Equity Fund	23.079.721	14,29
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	13.508.386	8,37
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	13.469.392	8,34
Memnon Fund - European	10.955.589	6,79
AMUNDI MSCI UK IMI SRI UCITS ETF	6.435.342	3,99
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	4.615.101	2,86
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	4.323.300	2,68
Robeco Sustainable Global Stars Equities	3.928.087	2,43
AstraZeneca Plc	2.417.084	1,50
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	2.272.893	1,41
Marsh & McLennan Cos Inc	1.862.892	1,15
EBay Inc	1.675.775	1,04
AGCO Corp	1.626.884	1,01
Micron Technology Inc	1.557.971	0,96
Sensata Technologies Holding Plc	1.484.357	0,92
CBRE Group Inc	1.480.134	0,92
STMicroelectronics NV	1.340.643	0,83
Accenture Plc	1.279.355	0,79
Meta Platforms Inc	1.278.550	0,79

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Robeco Sustainable European Stars Equities	34.074.115	31,40
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	12.367.755	11,40
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	10.928.874	10,07
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	9.963.926	9,18
Mirova Funds - Mirova Euro Sustainable Equity	3.772.058	3,48
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	2.326.594	2,14
Eli Lilly & Co	2.139.469	1,97
JPMorgan Chase & Co	2.090.802	1,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.875.531	1,73
Samsung Electronics Co Ltd	1.709.569	1,58
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	1.677.600	1,55
Zebra Technologies Corp	1.566.950	1,44
Robeco Sustainable Global Stars Equities	1.494.636	1,38
Stanley Black & Decker Inc	1.448.071	1,33
AbbVie Inc	1.430.833	1,32
State Street Corp	1.147.087	1,06
Charter Communications Inc	1.123.293	1,04
Vestas Wind Systems A/S	1.107.312	1,02
Electronic Arts Inc	1.052.386	0,97
Sandvik AB	1.047.934	0,97

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

FINANCIAL INCOME STRATEGY

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
France Treasury Bill BTF 0% 06/04/2022	46.641.691	15,26
France Treasury Bill BTF 0% 17/11/2021	34.079.526	11,15
France Treasury Bill BTF 0% 30/06/2021	31.061.061	10,16
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2022	28.063.325	9,18
France Treasury Bill BTF 0% 03/03/2021	15.014.901	4,91
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2021	10.018.005	3,28
Manulife Financial Corp	9.179.012	3,00
Credit Agricole SA	8.187.847	2,68
Citigroup Inc	6.924.697	2,27
NatWest Group Plc 6% / perpetual	6.223.018	2,04
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030 EMTN	5.776.885	1,89
Voya Financial Inc	5.701.278	1,87
Banco Santander SA 4.125% / perpetual	5.600.000	1,83
Nordea Bank Abp	5.541.508	1,81
US Bancorp	5.519.601	1,81
Citizens Financial Group Inc	5.423.858	1,77
Lloyds Banking Group Plc 2.707% 03/12/2035	5.351.738	1,75
NatWest Group Plc 2.54375%	4.461.566	1,46
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	4.453.177	1,46
UBS Group AG	4.267.683	1,40
Credit Suisse Group AG 3.091% 14/05/2032	4.111.842	1,35
HSBC Holdings Plc	4.025.742	1,32
Deutsche Bank AG 4.5% / perpetual	4.000.960	1,31
Commerzbank AG	3.991.430	1,31
Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028	3.416.240	1,12

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
France Treasury Bill BTF 0% 17/11/2021	34.000.000	12,40
France Treasury Bill BTF 0% 30/06/2021	31.000.000	11,30
Lloyds Banking Group Plc 6.413% / perpetual	21.430.710	7,81
France Treasury Bill BTF 0% 10/03/2021	16.000.000	5,83
France Treasury Bill BTF 0% 06/01/2021	15.000.000	5,47
France Treasury Bill BTF 0% 03/03/2021	15.000.000	5,47
Credito Valtellinese SpA	12.370.111	4,51
Wells Fargo & Co	11.845.236	4,32
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2021	10.000.000	3,65
Credit Suisse Group AG	9.954.283	3,63
Prudential Financial Inc	9.257.448	3,38
Athene Holding Ltd	8.251.277	3,01
Lloyds Banking Group Plc 6.657%	7.348.717	2,68
BNP Paribas SA 7.195% / perpetual	6.343.104	2,31
US Bancorp	6.141.359	2,24
Citigroup Inc	5.772.065	2,10
ING Groep NV	5.224.643	1,91
ABN AMRO Bank NV	4.494.339	1,64
AGNC Investment Corp	4.168.965	1,52
Illimity Bank SpA	3.990.259	1,46
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/10/2021	3.000.000	1,09

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EQUILIBRIUM

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	19.014.493	8,09
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/07/2023	8.942.758	3,80
United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	8.673.056	3,69
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023	8.528.213	3,63
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	7.406.364	3,15
United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	6.510.726	2,77
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2023	5.896.453	2,51
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	5.859.481	2,49
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026	5.274.248	2,24
United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	4.971.434	2,11
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	4.181.772	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	4.020.280	1,71
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	3.383.185	1,44
Bundesschatzanweisungen 0% 10/09/2021	3.001.470	1,28
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	2.797.761	1,19
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	2.617.560	1,11
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	2.539.287	1,08
Australia Government Bond 1.5% 21/06/2031	2.465.238	1,05
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.422.330	1,03
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	2.317.268	0,99

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	10.000.587	4,07
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	7.992.643	3,26
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2026	6.526.401	2,66
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	6.477.331	2,64
United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	5.679.311	2,31
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	5.622.276	2,29
United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	5.372.841	2,19
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	5.281.323	2,15
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	4.855.502	1,98
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	4.254.223	1,73
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2029	4.124.823	1,68
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	3.735.394	1,52
Lazard Convertible Global - SHS -AD	3.546.563	1,45
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	3.493.100	1,42
United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	3.432.633	1,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	3.427.380	1,40
United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	3.347.636	1,36
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	3.332.368	1,36
Bundesschatzanweisungen 0% 10/09/2021	3.000.300	1,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	2.984.490	1,22
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	2.803.771	1,14
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	2.725.693	1,11
Australia Government Bond 1.5% 21/06/2031	2.505.399	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

LONG SHORT STRATEGY COLLECTION¹

Käufe² Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/07/2021	2.160.261	77,33
Memnon Fund - European Market Neutral Fund	297.071	10,63
Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	181.866	6,51
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund	82.049	2,94
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	72.219	2,59

Verkäufe³ Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Memnon Fund - European Market Neutral Fund	7.003.066	18,74
Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	6.976.478	18,67
Lafayette UCITS ICAV - Dalton Asia Pacific UCITS Fund	4.972.177	13,31
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund	4.219.871	11,29
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/07/2021	2.158.135	5,78
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	1.973.343	5,28
Schroder ISF Global Equity Alpha	1.968.696	5,27
Wellington Global Research Equity Fund	1.916.379	5,13
MFS Meridian Funds - European Research Fund	1.849.067	4,95
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	1.558.521	4,17
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund	1.483.377	3,97
LF Majedie UK Focus Fund	1.285.961	3,44

¹Dieser Teilfonds wurde am 23. Juli 2021 mit dem Premium Coupon Collection verschmolzen.

²Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

³Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

Käufe¹			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
Fidelity Funds - China Consumer Fund		34.234.255	17,66
Fidelity Funds - ASEAN Fund		20.650.478	10,65
Fidelity Funds - China High Yield Fund		20.296.439	10,47
Fidelity Funds - China Focus Fund		19.983.705	10,31
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund		18.571.813	9,58
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund		17.518.035	9,04
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-1C-CAP		13.970.174	7,21
Fidelity Funds - Singapore Fund		10.628.361	5,48
Fidelity Funds - Asian Bond Fund		8.582.028	4,43
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund		6.109.509	3,15
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund		5.328.856	2,75
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-2D-DIS		5.007.779	2,58
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund		4.217.068	2,18
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund		3.933.817	2,03
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund		3.202.872	1,64
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF		1.647.507	0,84

Verkäufe²			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF		47.744.718	24,17
Fidelity Funds - China Focus Fund		21.309.573	10,79
Fidelity Funds - Global Dividend Fund EUR/DIS		20.883.207	10,57
Fidelity Funds - Asian Bond Fund		18.657.804	9,44
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund		14.180.554	7,18
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund		12.573.764	6,36
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund		12.555.400	6,36
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-2D-DIS		11.195.074	5,67
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund		10.560.678	5,35
Fidelity Funds - China Consumer Fund		6.528.036	3,30
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund		5.542.014	2,81
iShares China CNY Bond UCITS ETF		4.739.599	2,40
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund		4.567.041	2,31
Fidelity Funds - China High Yield Fund		1.987.083	1,01
Fidelity Funds - ASEAN Fund		1.853.533	0,94
Fidelity Funds - Singapore Fund		1.185.220	0,60
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF - SHS-1C-CAP		850.332	0,42
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund		647.214	0,32

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	20.581.486	11,95
iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	20.379.123	11,84
Exane Equity Select Europe Dis	19.620.217	11,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.5% 04/07/2027	10.368.016	6,02
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	10.244.176	5,95
Lyxor MSCI World UCITS ETF	9.675.205	5,62
Memnon Fund - European	8.764.886	5,09
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	8.609.982	5,00
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	7.068.979	4,11
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	6.332.188	3,68
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	5.782.779	3,36
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	5.734.225	3,33
Lyxor STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	5.719.946	3,32
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	5.630.554	3,27
LF Majedie UK Focus Fund	5.317.155	3,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2030	4.589.640	2,67
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	4.312.641	2,50
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	4.237.170	2,46
Kempen Global High Dividend Fund NV	2.994.545	1,74
DWS Invest Euro High Yield Corporates	2.739.783	1,59
Oddo BHF Avenir Europe	1.823.544	1,06
Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF	22.323.574	10,64
iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	20.383.953	9,72
iShares STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF	19.026.269	9,07
DWS Invest Euro High Yield Corporates	16.179.735	7,71
MFS Meridian Funds - European Research Fund	15.335.158	7,31
Kempen Global High Dividend Fund NV	12.252.040	5,84
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	11.383.366	5,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2030	11.367.939	5,42
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	11.284.272	5,38
Oddo BHF Avenir Europe	10.467.604	4,99
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	8.713.017	4,15
LF Majedie UK Focus Fund	8.528.737	4,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026	7.198.958	3,43
French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	6.564.693	3,13
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	6.058.758	2,89
Lyxor STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	5.685.262	2,71
iShares Physical Gold ETC / perpetual	5.186.768	2,47
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	3.246.819	1,55
Memnon Fund - European	2.903.334	1,38
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	2.318.145	1,10

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

US COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe¹ Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	24.638.246	12,63
Wellington US Research Equity Fund	20.316.906	10,41
Wellington US Research Equity Fund	19.791.707	10,13
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	16.709.044	8,56
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	14.780.794	7,57
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	14.314.673	7,33
Lyxor Core US TIPS DR UCITS ETF	13.660.866	6,99
United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	12.992.886	6,65
United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	12.839.725	6,57
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	11.056.083	5,66
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	7.547.145	3,86
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	5.662.504	2,90
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	5.540.181	2,84
SPDR S&P 500 UCITS ETF	5.531.098	2,83
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	4.927.276	2,52
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	4.044.257	2,07
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	631.738	0,32
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund	318.973	0,16

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	27.318.221	12,35
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	21.602.695	9,77
Wellington US Research Equity Fund	19.547.921	8,84
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	17.441.546	7,89
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	16.660.520	7,53
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	16.429.958	7,43
Trojan Global Income Fund	15.318.546	6,93
Lyxor Core US TIPS DR UCITS ETF	14.197.354	6,42
United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	12.917.832	5,84
United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	12.877.421	5,82
SPDR S&P 500 UCITS ETF	9.804.792	4,43
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	7.056.499	3,19
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	5.187.498	2,35
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	5.060.794	2,29
iShares Physical Gold ETC / perpetual	5.013.550	2,27
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund	3.647.308	1,65
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	2.814.454	1,27
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	2.088.402	0,94
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	1.999.539	0,90
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	1.603.690	0,73

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	166.875.229	7,72
Wells Fargo & Co	31.422.024	1,45
Pioneer Natural Resources Co	27.894.401	1,29
AT&T Inc	25.261.745	1,17
Fiserv Inc	24.318.802	1,12
Amazon.com Inc	23.854.874	1,10
Newmont Corp	21.920.304	1,01
Global Payments Inc	21.833.833	1,01
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	21.245.484	0,98
American Tower Corp	21.136.542	0,98
Apple Inc	20.874.569	0,97
Fidelity National Information Services Inc	20.869.939	0,97
Visa Inc	20.599.551	0,95
Union Pacific Corp	20.196.259	0,93
Meta Platforms Inc	20.027.094	0,93
Microsoft Corp	20.000.714	0,92
DuPont de Nemours Inc	18.825.771	0,87
Western Digital Corp	18.727.116	0,87
Centene Corp	17.797.594	0,82
Occidental Petroleum Corp	17.495.250	0,81

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Nordea 1 SICAV - Global Stable Equity Fund	40.687.366	1,93
AT&T Inc	30.932.149	1,46
Pioneer Natural Resources Co	30.106.323	1,42
Apple Inc	28.961.030	1,37
Fortinet Inc	28.255.190	1,34
Fidelity National Information Services Inc	27.929.406	1,32
Western Digital Corp	27.535.660	1,30
Conoco Phillips	27.074.570	1,28
DuPont de Nemours Inc	26.909.303	1,27
Micron Technology Inc	26.421.745	1,25
Global Payments Inc	25.875.311	1,22
US Bancorp	25.098.097	1,19
Fiserv Inc	24.356.337	1,15
Coca-Cola Co	23.934.003	1,13
Kansas City Southern	23.743.307	1,12
Dexcom Inc	23.651.625	1,12
JPMorgan Chase & Co	22.805.706	1,08
General Motors Co	22.395.834	1,06
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	21.774.191	1,03
AutoZone Inc	21.726.032	1,03
Union Pacific Corp	21.470.215	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Wellington Global Innovation Fund	88.928.390	13,41
Allianz Thematica	55.634.020	8,39
Block Inc	20.996.070	3,17
Infineon Technologies AG	20.097.740	3,03
Salesforce.com Inc	19.429.170	2,93
Lululemon Athletica Inc	19.379.360	2,92
Amazon.com Inc	19.243.683	2,90
Alibaba Group Holding Ltd	12.995.490	1,96
Farfetch Ltd	11.814.886	1,78
Coursera Inc	11.585.792	1,75
Alphabet Inc A	11.383.409	1,72
Delivery Hero SE	10.978.000	1,66
Teradyne Inc	10.752.778	1,62
Microsoft Corp	10.668.509	1,61
Meituan	10.627.773	1,60
Sea Ltd	10.496.981	1,58
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	10.492.257	1,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	10.449.559	1,58
American Tower Corp	10.286.227	1,55
Intuit Inc	10.263.603	1,55
Fortinet Inc	10.189.118	1,54
IQVIA Holdings Inc	9.763.720	1,47
Edwards Lifesciences Corp	9.467.514	1,43
PayPal Holdings Inc	9.434.071	1,42
Visa Inc	9.342.904	1,41
Samsung Electronics Co Ltd	8.974.441	1,35
Palo Alto Networks Inc	8.818.386	1,33
Capgemini SE	8.481.893	1,28
Thermo Fisher Scientific Inc	8.047.437	1,21
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	8.012.136	1,21
Ashtead Group Plc	7.824.238	1,18
Macquarie Group Ltd	7.564.027	1,14
Sony Group Corp	7.468.368	1,13
Hoya Corp	7.370.612	1,11
Keysight Technologies Inc	7.312.493	1,10
Aptiv Plc	7.224.152	1,09
Analog Devices Inc	7.142.497	1,08
Partners Group Holding AG	7.119.585	1,07
Siemens AG	7.063.325	1,07
NIKE Inc	7.025.351	1,06
JD.com Inc	6.795.756	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Allianz Thematica	31.369.548	14,38
PayPal Holdings Inc	15.173.559	6,96
Citigroup Inc	13.278.195	6,09
Heineken NV	12.116.017	5,56
Service Corp International	11.799.751	5,41
Schneider Electric SE	9.377.723	4,30
Colgate-Palmolive Co	8.994.710	4,12
Sberbank of Russia PJSC / preference	8.370.062	3,84
Kering SA	8.360.859	3,83
KKR & Co Inc	8.197.758	3,76
Chegg Inc	8.153.494	3,74
Akamai Technologies Inc	8.103.153	3,72
Ashtead Group Plc	8.045.669	3,69
Crown Castle International Corp	7.254.067	3,33
Informa Plc	6.106.608	2,80
Samsung Electronics Co Ltd	5.553.517	2,55
Teradyne Inc	5.411.920	2,48
Fortinet Inc	5.397.717	2,47
Partners Group Holding AG	5.378.858	2,47
Dassault Systemes SE SA	5.177.990	2,37
Hoya Corp	4.868.398	2,23
Qualys Inc	4.646.950	2,13
Adyen NV	4.423.033	2,03
Salmar ASA	3.127.632	1,43
Infineon Technologies AG	2.418.164	1,11

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	22.927.984	10,69
Oddo BHF Avenir Europe	22.350.111	10,42
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10.112.236	4,72
Lazard Pan-European Small Cap Fund	9.799.635	4,57
Watches of Switzerland Group Plc	2.937.479	1,37
ASR Nederland NV	2.897.051	1,35
D'ieteren Group	2.825.143	1,32
Future Plc	2.757.503	1,29
Unipol Gruppo SpA	2.690.033	1,25
Grafton Group Plc	2.635.361	1,23
Royal Mail Plc	2.539.477	1,18
Softwareone Holding AG	2.519.372	1,17
Dometic Group AB	2.513.727	1,17
Melexis NV	2.450.190	1,14
Aalberts NV	2.325.475	1,08
Tecan Group AG	2.272.820	1,06
Fnac Darty SA	2.244.659	1,05
SPIE SA	2.240.432	1,04
Royal Unibrew A/S	2.178.731	1,02
OSB Group Plc	2.174.746	1,01
Bytes Technology Group Plc	2.134.174	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Lazard Pan-European Small Cap Fund	3.888.351	3,62
ASM International NV	2.864.086	2,67
Scatec ASA	2.288.915	2,13
Hella GmbH & Co KGaA	2.272.929	2,12
Salmar ASA	2.169.781	2,02
Bakkafrost P/F	2.150.895	2,00
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	2.150.046	2,00
Arcadis NV	2.107.912	1,96
Korian SA	2.098.853	1,96
Games Workshop Group Plc	2.084.376	1,94
Future Plc	2.061.281	1,92
Eiffage SA	1.894.049	1,76
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1.842.994	1,72
Dialog Semiconductor Plc	1.819.634	1,70
AAK AB	1.768.914	1,65
ERG SpA	1.755.913	1,64
AMS AG	1.720.520	1,60
Pandox AB	1.609.875	1,50
Valeo	1.564.311	1,46
B&M European Value Retail SA	1.524.327	1,42
SimCorp A/S	1.520.218	1,42
Falck Renewables SpA	1.516.360	1,41
Amplifon SpA	1.470.638	1,37
Stroeer SE & Co KGaA	1.470.196	1,37
JD Sports Fashion Plc	1.457.536	1,36
Encavis AG	1.438.940	1,34
Siegfried Holding AG	1.430.383	1,33
SIG Combibloc Group AG	1.390.848	1,30
WH Smith Plc	1.331.910	1,24
IMCD NV	1.331.582	1,24
Flughafen Zurich AG	1.261.779	1,18
Computacenter Plc	1.230.267	1,15
Cembra Money Bank AG	1.229.183	1,15
CMC Markets Plc	1.200.577	1,12
Pets at Home Group Plc	1.185.687	1,10
Meggitt Plc	1.185.605	1,10
Enav SpA	1.184.328	1,10
Baloise Holding AG	1.167.330	1,09
Boskalis Westminster	1.163.449	1,08
Stillfront Group AB	1.160.631	1,08
BE Semiconductor Industries NV	1.152.991	1,07
Aalberts NV	1.123.924	1,05
Sweco AB	1.114.514	1,04

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	92.553.272	6,60
Alibaba Group Holding Ltd	73.738.943	5,26
Tencent Holdings Ltd	62.798.397	4,48
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	54.446.219	3,88
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	52.193.450	3,72
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	49.916.637	3,56
HSBC Holdings Plc	24.941.971	1,78
NIO Inc	24.453.721	1,74
BYD Co Ltd	23.082.896	1,65
Kweichow Moutai Co Ltd	20.822.548	1,49
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	20.358.777	1,45
Kingssoft Corp Ltd	19.770.446	1,41
Weichai Power Co Ltd	19.601.346	1,40
Zijin Mining Group Co Ltd	19.462.471	1,39
Meituan	17.825.918	1,27
Thunder Software Technology Co Ltd	17.141.820	1,22
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	16.657.201	1,19
Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	16.498.946	1,18
NetEase Inc RG	15.942.395	1,14
Link REIT	14.009.987	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

CHINESE ROAD OPPORTUNITY (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	62.184.766	7,62
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	44.686.237	5,47
Great Wall Motor Co Ltd	20.103.507	2,46
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	19.494.899	2,39
Espressif Systems Shanghai Co Ltd 06/07/2022	18.637.658	2,28
China Petroleum & Chemical Corp	18.045.397	2,21
Meituan	15.587.737	1,91
Eve Energy Co Ltd	15.177.593	1,86
Link REIT	13.771.057	1,69
China Life Insurance Co Ltd	13.604.123	1,67
Huizhou Desay Sv Automotive Co Ltd	13.318.368	1,63
Hengli Petrochemical Co Ltd	12.671.547	1,55
BYD Co Ltd	12.572.277	1,54
Keboda Technology Co Ltd	11.891.119	1,46
Alibaba Group Holding Ltd	11.679.525	1,43
ANTA Sports Products Ltd	11.599.749	1,42
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	11.365.775	1,39
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	10.597.671	1,30
China Jushi Co Ltd	10.528.232	1,29
Shanghai Milkground Food Tech Co Ltd 28/09/2021	10.151.582	1,24
XCMG Construction Machinery Co Ltd	9.721.195	1,19
Winning Health Technology Group Co Ltd	9.649.913	1,18
Sinoma Science & Technology Co Ltd	9.639.015	1,18
BYD Electronic International Co Ltd	9.624.114	1,18
Li Ning Co Ltd	9.370.056	1,15
Nexteer Automotive Group Ltd	9.298.236	1,14
Winner Medical Co Ltd 28/03/2022	9.201.964	1,13
LB Group Co Ltd	9.105.563	1,12
Gongniu Group Co Ltd 17/05/2021	8.757.344	1,07
Quectel Wireless Solutions Co Ltd	8.664.345	1,06
Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd	8.506.373	1,04
Remegen Co Ltd	8.481.915	1,04
Venustech Group Inc	8.441.214	1,03
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	8.336.109	1,02
Sands China Ltd	8.289.052	1,02
Autobio Diagnostics Co Ltd	8.268.596	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

GLOBAL LEADERS

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	54.961.439	7,51
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	30.100.148	4,12
Mastercard Inc	18.576.040	2,54
Tencent Holdings Ltd	18.486.504	2,53
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	16.895.490	2,31
Charles Schwab Corp	15.281.865	2,09
Nestle SA	14.509.774	1,98
Fidelity National Information Services Inc	14.022.435	1,92
AIA Group Ltd	14.017.289	1,92
S&P Global Inc	13.356.897	1,83
Danaher Corp	13.068.563	1,79
Walt Disney Co	12.370.716	1,69
Meta Platforms Inc	12.142.331	1,66
Adobe Inc	11.976.815	1,64
Alphabet Inc C	11.846.550	1,62
Linde Plc	11.500.161	1,57
Alibaba Group Holding Ltd	11.373.970	1,56
Zoetis Inc	11.186.770	1,53
Roche Holding AG	10.701.919	1,46
Microsoft Corp	10.397.517	1,42
CME Group Inc	10.388.883	1,42
Applied Materials Inc	10.273.427	1,40
L'Oreal SA	10.165.825	1,39
Accenture Plc	9.942.774	1,36
Apple Inc	9.909.877	1,35
Becton Dickinson and Co	9.813.372	1,34
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	9.766.494	1,34
TJX Cos Inc	9.670.654	1,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	9.590.938	1,31
HDFC Bank Ltd	9.454.338	1,29
Heineken NV	9.214.352	1,26
Keyence Corp	9.112.892	1,25
CSL Ltd	9.046.556	1,24
Amazon.com Inc	8.884.090	1,21
Illumina Inc	8.829.837	1,21
Samsung Electronics Co Ltd / preference	8.572.561	1,17
NIKE Inc	8.560.412	1,17
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.739.774	1,06
Bio-Rad Laboratories Inc	7.720.427	1,06
Cooper Cos Inc	7.442.947	1,02
Canadian National Railway Co	7.309.532	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

GLOBAL LEADERS (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	91.055.003	28,80
Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund	34.902.460	11,04
ASML Holding NV	9.657.232	3,05
Cognizant Technology Solutions Corp	9.201.000	2,91
Air Liquide SA	7.278.617	2,30
Edwards Lifesciences Corp	7.035.210	2,23
Roche Holding AG	6.783.501	2,15
Automatic Data Processing Inc	6.662.478	2,11
Industria de Diseno Textil SA	6.377.557	2,02
Texas Instruments Inc	6.345.366	2,01
Intuitive Surgical Inc	6.250.815	1,98
CSL Ltd	6.190.853	1,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	5.996.280	1,90
Amphenol Corp	5.818.389	1,84
TJX Cos Inc	5.755.902	1,82
Illumina Inc	5.634.373	1,78
NIKE Inc	5.339.964	1,69
Ecolab Inc	5.215.678	1,65
L'Oreal SA	5.208.032	1,65
Microsoft Corp	5.178.785	1,64
FANUC Corp	5.158.941	1,63
Novo Nordisk A/S	4.577.056	1,45
Keyence Corp	4.486.772	1,42
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.125.786	1,31
Colgate-Palmolive Co	3.990.925	1,26
Match Group Inc	3.419.806	1,08

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	67.770.746	37,07
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	3.305.065	1,81
Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	3.249.661	1,78
Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	2.743.354	1,50
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	2.622.709	1,43
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	2.619.608	1,43
El Salvador Government International Bond 9.5% 15/07/2052	2.579.020	1,41
Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042 EMTN	2.198.924	1,20
Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	1.921.079	1,05
Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	1.826.530	1,00
Ecuador Government International Bond 1% 31/07/2035	1.782.223	0,97
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	1.711.328	0,94
Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	1.707.741	0,93
Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2029	1.574.105	0,86
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	1.554.820	0,85
Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN	1.447.795	0,79
Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	1.446.482	0,79
Abu Dhabi Government International Bond 3% 15/09/2051 EMTN	1.445.835	0,79
Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	1.436.658	0,79
Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	1.401.606	0,77

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	19.734.056	15,27
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	13.270.788	10,27
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	4.299.429	3,33
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	3.356.187	2,60
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	3.346.886	2,59
Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	3.151.409	2,44
Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	2.335.863	1,81
Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	2.172.839	1,68
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	2.160.504	1,67
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	2.119.045	1,64
Petronas Capital Ltd 4.55% 21/04/2050 EMTN	1.657.251	1,28
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	1.633.814	1,26
Paraguay Government International Bond 4.95% 28/04/2031	1.619.351	1,25
Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	1.568.321	1,21
Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	1.530.585	1,18
Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	1.436.500	1,11
Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	1.364.160	1,06
Turkey Government International Bond 5.95% 15/01/2031	1.339.547	1,04
MDGH GMTN RSC Ltd 3.7% 07/11/2049 EMTN	1.230.221	0,95
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	1.176.741	0,91

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	41.479.749	12,54
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	20.018.637	6,05
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	17.170.519	5,19
Microsoft Corp	9.087.806	2,75
Amazon.com Inc	8.368.878	2,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.218.811	2,48
Alphabet Inc A	7.481.823	2,26
Lowe's Cos Inc	6.689.551	2,02
Industria de Diseno Textil SA	5.904.424	1,78
Medtronic Plc	5.632.233	1,70
Thermo Fisher Scientific Inc	5.323.353	1,61
HDFC Bank Ltd	5.139.562	1,55
Siemens AG	5.062.535	1,53
Zalando SE	5.026.524	1,52
Adidas AG	4.897.648	1,48
Fortune Brands Home & Security Inc	4.869.200	1,47
Booking Holdings Inc	4.863.988	1,47
Erste Group Bank AG	4.828.967	1,46
Roche Holding AG	4.820.390	1,46
Diageo Plc	4.768.262	1,44
Kubota Corp	4.752.011	1,44
Schneider Electric SE	4.629.574	1,40
UnitedHealth Group Inc	4.590.147	1,39
Nestle SA	4.539.464	1,37
JD.com Inc	4.479.767	1,35
Visa Inc	4.383.749	1,32
Tapestry Inc	4.378.130	1,32
Assa Abloy AB	4.343.178	1,31
AstraZeneca Plc	4.339.354	1,31
Bank Central Asia Tbk PT	4.316.526	1,30
SMC Corp	4.306.067	1,30
Edwards Lifesciences Corp	4.254.536	1,29
Daikin Industries Ltd	4.234.028	1,28
AIA Group Ltd	4.202.343	1,27
China Mengniu Dairy Co Ltd	3.571.610	1,08
American Express Co	3.472.248	1,05
BlackRock Inc	3.433.285	1,04
Meta Platforms Inc	3.382.078	1,02
Raia Drogasil SA	3.328.132	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	17.488.831	23,09
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	10.923.971	14,43
Meta Platforms Inc	6.014.588	7,94
Assa Abloy AB	4.800.080	6,34
NVIDIA Corp	4.662.927	6,16
Deere & Co	3.772.481	4,98
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	3.624.814	4,79
Zimmer Biomet Holdings Inc	2.640.296	3,49
Ball Corp	2.557.464	3,38
Adidas AG	2.285.684	3,02
Samsung Electronics Co Ltd	2.174.618	2,87
Tongcheng Travel Holdings Ltd	1.898.765	2,51
Nexon Co Ltd	1.686.862	2,23
Amazon.com Inc	1.465.888	1,94
Intuit Inc	1.141.211	1,51
NVR Inc	1.134.131	1,50
Schneider Electric SE	999.256	1,32
First Republic Bank	986.014	1,30
Visa Inc	837.009	1,11
Lowe's Cos Inc	678.931	0,90

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Federated Hermes Funds Plc - Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund	79.186.977	14,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2021	27.853.090	4,98
ASML Holding NV	19.779.942	3,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	18.753.040	3,35
Moderna Inc	18.616.285	3,33
MercadoLibre Inc	17.612.464	3,15
Orsted AS	16.726.260	2,99
Tesla Inc	16.556.551	2,96
M3 Inc	12.677.185	2,26
Illumina Inc	11.891.306	2,12
Dexcom Inc	11.698.252	2,09
Umicore SA	11.461.419	2,05
Deere & Co	11.230.398	2,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	10.722.097	1,92
Shopify Inc	10.473.572	1,87
Teladoc Health Inc	10.310.008	1,84
Xylem Inc	8.919.028	1,59
Coursera Inc	8.741.505	1,56
10X Genomics Inc	8.420.166	1,50
Chr Hansen Holding A/S	7.605.762	1,36
Alibaba Group Holding Ltd	6.805.063	1,22
Alnylam Pharmaceuticals Inc	6.748.694	1,21
ABIOMED Inc	6.376.057	1,14
Ecolab Inc	5.853.690	1,05
Beyond Meat Inc	5.783.640	1,03
Novozymes A/S	5.722.676	1,02
Peloton Interactive Inc	5.654.471	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2021	27.844.127	16,66
Moderna Inc	20.739.994	12,41
Tesla Inc	15.985.106	9,56
Nibe Industrier AB	10.590.028	6,34
Alphabet Inc A	8.106.922	4,85
Kingspan Group Plc	6.438.630	3,85
ASML Holding NV	5.971.077	3,57
Federated Hermes Funds Plc - Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund	5.237.248	3,13
M3 Inc	4.953.620	2,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.397.044	2,63
MercadoLibre Inc	4.293.178	2,57
Dexcom Inc	3.527.252	2,11
Glaukos Corp	3.253.419	1,95
Illumina Inc	2.829.587	1,69
Umicore SA	2.689.273	1,61
Shopify Inc	2.624.810	1,57
Orsted AS	2.541.345	1,52
Deere & Co	2.428.385	1,45
Xylem Inc	2.384.944	1,43
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1.931.063	1,16
Aptiv Plc	1.802.472	1,08
Mimecast Ltd	1.784.576	1,07
10X Genomics Inc	1.691.129	1,01

KONTAKTE

IRLAND

Mediolanum International Funds Limited

Adresse: The Exchange, 4th Floor, George's Dock,
IFSC, Dublin 1, Irland, D01 P2V6

Telefon +353 1 2310 800

Fax +353 1 2310 805

E-Mail info@mifl.ie

Webseite www.mifl.ie

SPANIEN

Alleinige Vertriebsstelle

Banco Mediolanum S.A.

Adresse: Av. Diagonal 668-670,
08034 Barcelona, Spanien

Telefon +34 934 453 250

Fax +34 932 535 526

E-Mail info@mediolanum.es

Webseite www.bancomediolanum.es

ITALIEN

Alleinige Vertriebsstelle

Banca Mediolanum S.p.A.

Adresse: Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza,
20079 Basiglio, Milano 3 (MI)

Telefon +39 02 9049 1

E-Mail info@mediolanum.it

Webseite www.bancamediolanum.it

Webseite www.mediolanuminternationalfunds.it