



—
Previously Investec
Asset Management

Investec Global Strategy Fund

R.C.S. Luxemburg B139420

Ein Investmentfonds nach Luxemburger Recht

Jahresbericht und Abschluss für das Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2019



Investec Global Strategy Fund

Bei Abweichungen zwischen diesem Dokument und der englischsprachigen Version des Berichts und Abschlusses gilt die englischsprachige Version.

Dieser Jahresabschluss ist für Anleger in der Schweiz bestimmt.

Ein Investmentfonds nach Luxemburger Recht

Eingetragener Sitz

49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Korrespondenzadresse – Globale Vertriebsstelle

c/o Investec Asset Management Guernsey Limited
PO Box 250, Guernsey GY1 3QH
Kanalinseln

Jahresbericht und Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Inhalt

Wesentliche Änderungen bezüglich des Fonds	2
Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre	4
Wertentwicklung pro Kalenderjahr über 5 Jahre	11
Der Fonds	15
Verwaltungsrat des Fonds	17
Bericht des Verwaltungsrats	18
Statistische Werte	20
Das Portfolio im Detail – Aufstellung der Wertpapieranlagen	48
Erfolgsrechnung	446
Eigenkapitalspiegel	454
Vermögensübersicht	462
Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)	472
Bericht des Abschlussprüfers an die Anteilhaber	580
Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)	583
Performancebericht	590
Sonstige Angaben (ungeprüft)	666
Risikomanagement (ungeprüft)	669
Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft)	676
Hinweis für Anleger in der Schweiz	698
Einberufung der Hauptversammlung	699
Portfolioumschlag	701
Bericht der Verwahrstelle	703
Verwaltung des Fonds	704
So erreichen Sie Ninety One	707

Wesentliche Änderungen bezüglich des Fonds

Die nachstehend aufgeführten wesentlichen Änderungen am Fonds wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 durchgeführt, nachdem zuvor die Genehmigung des Verwaltungsrats, der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) und, sofern erforderlich, der Anteilinhaber eingeholt worden war. Gegebenenfalls haben die Anteilinhaber der jeweiligen Teilfonds entsprechende Mitteilungen erhalten:

Auflegung von Teilfonds

- Auflegung des Global Environment Fund am 25. Februar 2019

Zusammenlegung von Teilfonds

- Zusammenlegung des Enhanced Natural Resources Fund mit dem Global Natural Resources Fund am 7. Juni 2019
- Zusammenlegung des Global Endurance Equity Fund mit dem Global Quality Equity Income Fund am 6. Dezember 2019

Sonstige wesentliche Änderungen

- Änderung der Dividendenpolitik des Global Total Return Credit Fund am 31. Mai 2019.
- Reduzierung der Managementgebühr für die Anteilsklassen I, IX, J und JX des All China Bond Fund am 31. Mai 2019.
- Reduzierung der Managementgebühr für die Anteilsklassen A, F, I, IX, J, JX und Z des Global Multi-Asset Income Fund am 31. Mai 2019.
- Umbenennung des Asia Pacific Quality Equity Fund in Asia Pacific Franchise Fund und Aktualisierung seiner Anlagepolitik am 31. Mai 2019.
- Änderung des Mindestbetrags für die Erstzeichnung und des Mindestbestands für die Anteilsklassen J und JX am 31. Mai 2019.
- Änderungen, um der Änderung der eingetragenen Adresse der globalen Vertriebs- und Servicestelle am 22. Juli 2019 Rechnung zu tragen.
- Änderungen, um dem Wechsel der Verwahrstelle, Verwaltungsstelle und Domizilstelle zu State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg am 4. November 2019 Rechnung zu tragen.
- Änderungen der Anlagepolitik des Global Multi-Asset Income Fund am 30. November 2019.
- Änderung des Referenzportfolios zur Berechnung des relativen VaR des Emerging Markets Blended Debt Fund am 30. November 2019.
- Änderung der Angaben zum Ausgabeaufschlag, um klarzustellen, dass Ninety One (vormals Investec Asset Management) keinen Teil dieses Betrags erhält, am 30. November 2019.
- Änderungen der Anlagepolitik des Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, des Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund und des Investment Grade Corporate Bond Fund am 30. November 2019.
- Entfernung der Liste der Arten juristischer und natürlicher Personen, die die Voraussetzungen für institutionelle Anleger erfüllen, aus Abschnitt 5.2 des Prospekts am 30. November 2019.
- Änderung der Ausschüttungspolitik des Fonds zur Erteilung der Befugnis, die Anweisungen für einen Anteilinhaber, der sich für eine Barzahlung seiner Dividenden entschieden hat, zu einer automatischen Wiederanlage aller zukünftigen Dividenden zu ändern, wenn der Fonds eine Dividende nicht innerhalb von 6 Monaten ab dem Ex-Tag auszahlen konnte bzw. der Anteilinhaber diese nicht eingefordert hat, am 30. November 2019.

Wesentliche Änderungen bezüglich des Fonds (Fortsetzung)

- Klarstellung, dass reinvestierte Barsicherheiten bei der Berechnung der Risikostreuungsregel in Bezug auf Bankeinlagen berücksichtigt werden (d. h. höchstens 10 % des Vermögens eines Geldmarktteilfonds und höchstens 20 % des Vermögens eines Nicht-Geldmarktteilfonds dürfen beim selben Kontrahenten hinterlegt werden) am 30. November 2019.
- Erweiterung der Angaben zum Swing Pricing im Prospekt am 30. November 2019.
- In Bezug auf den Global Strategic Managed Fund Einfügung der gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für Fonds, die Total Return Swaps einsetzen, vorgeschriebenen Angaben, nämlich die Begründung für den Einsatz von Total Return Swaps, die Arten der zugrunde liegenden Referenzvermögenswerte und die voraussichtlichen Mindest- und Höchstanteile des Vermögens, die Gegenstand von Total Return Swaps sein könnten, am 30. November 2019.
- Allgemeine Änderungen und Bereinigungen des Prospekts einschließlich von Anhang IV zum Prospekt, wo die erwartete Hebelwirkung des Investment Grade Corporate Debt Fund am 30. November 2019 von 0 % auf 25 % angehoben wurde.
- Ausschluss des Tages, auf den der Thanksgiving-Feiertag fällt, als Handelstag für den Latin American Corporate Debt Fund und den Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund mit Wirkung ab 2020.
- Am 16. März 2020 änderte die Verwaltungsgesellschaft ihren Namen von Investec Asset Management Luxembourg S.A. zu Ninety One Luxembourg S.A. Die folgenden Unternehmen von Investec Asset Management haben ihre Namen ebenfalls geändert:
 - Investec Asset Management (Pty) Ltd (Unteranlageverwalter) zu Ninety One SA (Pty) Ltd
 - Investec Asset Management Botswana (Pty) Ltd (Vertretung Botswana) zu Ninety One Botswana (Pty) Ltd
 - Investec Asset Management Hong Kong Limited (Unteranlageverwalter und Vertretung Hongkong) zu Ninety One Hong Kong Limited
 - Investec Asset Management Limited (Koordinator, Anlageverwalter und Führungsbank in Großbritannien) zu Ninety One UK Limited
 - Investec Asset Management North America, Inc. (Unteranlageverwalter) zu Ninety One North America, Inc.
 - Investec Asset Management Singapore Pte. Limited (Unteranlageverwalter und Vertretung Singapur) zu Ninety One Singapore Pte. Limited
 - Investec Fund Managers SA (RF) (Pty) Ltd (Vertretung Südafrika) zu Ninety One Fund Managers SA (RF) (Pty) Ltd

Performance

Performancedaten der Teilfonds (Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre)

Geldmarkt-, Renten- und Mischteilfonds

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	2 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre annualisiert Änderung (in %)	5 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre Volatilität annualisiert
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %)						
Geldmarktteilfonds						
Sterling Money Fund	GBP	0,18	0,23	0,15	0,11	0,05
<i>GBP Money Market - Short Term</i>	<i>GBP</i>	<i>0,42</i>	<i>0,36</i>	<i>0,23</i>	<i>0,20</i>	<i>0,07</i>
U.S. Dollar Money Fund	USD	1,79	1,64	1,27	0,82	0,18
<i>USD Money Market - Short Term</i>	<i>USD</i>	<i>1,78</i>	<i>1,67</i>	<i>1,37</i>	<i>0,84</i>	<i>0,14</i>
Rententeilfonds						
All China Bond Fund ▲	USD	6,15	2,85	6,98	3,89	5,81
<i>RMB Bond</i>	<i>USD</i>	<i>4,54</i>	<i>0,93</i>	<i>4,23</i>	<i>1,61</i>	<i>5,34</i>
Asia Local Currency Bond Fund ▲	USD	9,78	4,10	6,74	3,24	5,33
<i>Asia Bond - Local Currency</i>	<i>USD</i>	<i>6,36</i>	<i>1,78</i>	<i>4,10</i>	<i>1,61</i>	<i>4,15</i>
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	13,09	1,91	5,72	3,04	7,20
<i>Global Emerging Markets Bond</i>	<i>USD</i>	<i>11,33</i>	<i>2,35</i>	<i>4,90</i>	<i>3,68</i>	<i>5,03</i>
Emerging Markets Corporate Debt Fund ▲	USD	13,30	3,15	5,01	4,26	4,39
<i>Global Emerging Markets Corporate Bond</i>	<i>USD</i>	<i>12,12</i>	<i>3,72</i>	<i>5,32</i>	<i>4,75</i>	<i>3,51</i>
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund ▲	USD	15,42	3,27	5,83	4,95	5,76
<i>Global Emerging Markets Bond</i>	<i>USD</i>	<i>11,33</i>	<i>2,35</i>	<i>4,90</i>	<i>3,68</i>	<i>5,03</i>
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund ▲	USD	15,35	5,29	6,09	4,82	3,65
<i>Global Emerging Markets Corporate Bond</i>	<i>USD</i>	<i>12,12</i>	<i>3,72</i>	<i>5,32</i>	<i>4,75</i>	<i>3,51</i>
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	12,99	1,09	5,72	0,68	10,23
<i>Global Emerging Markets Bond - Local Currency</i>	<i>USD</i>	<i>11,04</i>	<i>0,93</i>	<i>5,03</i>	<i>1,24</i>	<i>9,07</i>
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	12,23	0,91	5,57	0,65	10,12
<i>Global Emerging Markets Bond - Local Currency</i>	<i>USD</i>	<i>11,04</i>	<i>0,93</i>	<i>5,03</i>	<i>1,24</i>	<i>9,07</i>

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Geldmarkt-, Renten- und Mischteilfonds (Fortsetzung)

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	2 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre annualisiert Änderung (in %)	5 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre Volatilität annualisiert
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %) (Fortsetzung)						
Rententeilfonds (Fortsetzung)						
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund ^{▲ ▲}	USD	14,20	3,60	7,22	2,90	7,53
<i>Global Emerging Markets Bond - Local Currency</i>	USD	11,04	0,93	5,03	1,24	9,07
European High Yield Bond Fund ^{▲ ■}	EUR	9,08	1,47	2,56	2,82	3,38
<i>EUR High Yield Bond</i>	EUR	8,66	1,98	2,82	3,41	2,97
Global High Yield Bond Fund [▲]	USD	13,00	5,52	6,23	-	3,29
<i>Global High Yield Bond</i>	USD	12,54	4,21	5,31	4,51	3,60
Global Total Return Credit Fund [▲]	USD	7,72	2,44	-	-	-
<i>Global Flexible Bond-USD Hedged</i>	USD	9,49	3,52	4,36	2,72	2,15
Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	12,23	4,80	4,70	3,78	3,13
<i>Global Corporate Bond - USD Hedged</i>	USD	11,14	4,38	4,80	3,83	2,50
Latin American Corporate Debt Fund	USD	11,94	3,17	5,08	4,43	5,19
<i>Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar</i>						
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund [▲]	USD	13,09	4,11	-	-	-
<i>Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar</i>						
Target Return Bond Fund	USD	3,49	-0,61	-0,38	-0,70	2,20
<i>Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar</i>						
Mischteilfonds						
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	16,37	0,78	9,05	2,40	10,49
<i>Global Emerging Markets Allocation</i>	USD	13,50	-1,14	6,18	1,74	10,21
Global Diversified Growth Fund	USD	12,95	0,15	3,46	1,78	4,88
<i>USD Flexible Allocation</i>	USD	13,45	1,95	4,80	2,32	5,87
Global Diversified Growth Fund (Euro) [▲]	EUR	9,27	-2,41	0,05	-	4,42
<i>EUR Flexible Allocation - Global</i>	EUR	12,04	0,84	1,89	1,62	5,59

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Geldmarkt-, Renten- und Mischteilfonds (Fortsetzung)

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	2 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre annualisiert Änderung (in %)	5 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre Volatilität annualisiert
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %) (Fortsetzung)						
Mischteilfonds (Fortsetzung)						
Global Multi-Asset Income Fund [▲]	USD	5,31	2,42	3,23	2,58	1,99
<i>USD Cautious Allocation</i>	USD	10,34	2,63	4,04	2,30	3,35
Global Multi-Asset Total Return Fund ^{▲●}	USD	15,17	4,69	9,52	6,24	6,10
<i>USD Moderate Allocation</i>	USD	14,61	3,03	5,71	3,39	5,87
Global Strategic Managed Fund [▲]	USD	15,75	1,57	6,43	4,00	7,12
<i>USD Moderate Allocation</i>	USD	14,61	3,03	5,71	3,39	5,87

[▲] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Emerging Markets Debt Total Return Fund, der am 31.05.2016 in Emerging Markets Local Currency Total Return Fund umbenannt wurde.

■ Die angegebene Wertentwicklung ist die des High Income Bond Fund, der am 30.11.2015 in European High Yield Bond Fund umbenannt wurde.

● Der Global Multi-Asset Total Return Fund wurde am 16.02.2018 unter dem Dach des Investec Global Strategy Fund aufgelegt. Die angegebene Wertentwicklung wurde von einem in Guernsey ansässigen Vorgängerfonds mit dem Namen Global Managed Fund übertragen.

Die angegebene Performance bezieht sich mit Ausnahme der mit ▲ gekennzeichneten Fonds auf thesaurierende Anteile der Klasse A. Die Performance des All China Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse S Acc, für die keine Managementgebühr anfällt. Die Performance des Asia Local Currency Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse S Inc-2, für die keine Managementgebühr anfällt. Die Performance des Emerging Markets Corporate Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Emerging Markets Hard Currency Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc-2. Die Performance des Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse F Acc. Die Performance des Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse I Acc. Die Performance des European High Yield Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc-2. Die Performance des Global High Yield Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse S Inc, für die keine Managementgebühr anfällt. Die Performance des Global Total Return Credit Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc-2. Die Performance des Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Global Diversified Growth Fund (Euro) bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Global Multi-Asset Income Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc-2. Die Performance des Global Multi-Asset Total Return Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse I Acc. Die Performance des Global Strategic Managed Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc.

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Geldmarkt-, Renten- und Mischteilfonds (Fortsetzung)

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	2 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre annualisiert Änderung (in %)	5 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre Volatilität annualisiert
Marktindikatoren						
Rentenmärkte		Regionen				
FTSE WGBI TR USD	Global	5,90	2,47	4,12	2,03	4,26
FTSE European WGBI EUR	Europa	7,55	4,05	2,64	2,44	3,53
FTSE United Kingdom WGBI TR	GB	7,53	3,88	3,23	4,16	6,40
FTSE United States WGBI TR	USA	6,82	3,79	3,29	2,33	3,47
JP Morgan Japan GBI TR	Japan	2,13	1,62	1,14	1,65	1,97
Geldmärkte						
FTSE EUR 1 Month Eurodeposits	EUR	-0,48	-0,48	-0,47	-0,40	0,01
FTSE GBP 1 Month Eurodeposits	GBP	0,74	0,69	0,55	0,51	0,07
FTSE USD 1 Month Eurodeposits	USD	2,25	2,13	1,77	1,24	0,17
Währungen						
Pfund Sterling	GBP	4,09	4,02	-2,07	2,35	-3,21
Euro	EUR	-1,43	-1,81	-6,52	2,10	-1,49
Japanischer Yen	JPY	-0,86	0,96	3,66	2,38	1,98

Die in der Vergangenheit erzielte Performance sollte nicht als Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Performance wäre niedriger ausgefallen, wären die Ausgabeaufschläge berücksichtigt worden. Die Performance wird in den diversen Anteilklassen unterschiedlich ausfallen, was auf die Höhe der Gebühren dieser Anteilklassen zurückzuführen ist. Wie bei jeder Kapitalanlage besteht auch hier die Möglichkeit, Kapital zu verlieren, und die Renditen ändern sich im Laufe der Zeit. Die Anlageerträge fallen für jeden Anteilinhaber je nach seinen persönlichen Umständen unterschiedlich hoch aus.

Bei den durchschnittlichen Prozentsätzen für Morningstar-Kategorien handelt es sich um jene der relevanten Morningstar-Kategorien, die gefiltert wurden, sodass ausschließlich die Fonds in der Morningstar Offshore Mutual Funds (Major Offshore Domiciles)-Datenbank enthalten sind. Quelle: Morningstar, NIW-basiert, Bruttogewinn thesauriert (mit Ausnahme des Global Gold Fund, der keine Gewinne thesauriert) gemessen in der Referenzwährung des Teilfonds wie angegeben. Alle Berichtszeiträume und Kennzahlen zum 31.12.2019 basierend auf den Marktpreisen an diesem Tag. Alle Marktindikatoren geben die Gesamtrendite an. Bei der dreijährigen Volatilität handelt es sich um eine annualisierte Volatilität gemessen anhand der Standardabweichung der monatlichen Renditen.

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Aktienteilfonds

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	2 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre annualisiert Änderung (in %)	5 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre Volatilität annualisiert
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %)						
All China Equity Fund	USD	33,47	0,84	19,78	-	19,53
<i>China Equity</i>	<i>USD</i>	<i>22,91</i>	<i>-1,02</i>	<i>12,28</i>	<i>5,56</i>	<i>17,33</i>
American Franchise Fund †	USD	31,10	14,58	16,06	12,11	10,43
<i>US Large-Cap Blend Equity</i>	<i>USD</i>	<i>27,89</i>	<i>8,89</i>	<i>12,25</i>	<i>8,72</i>	<i>11,90</i>
Asian Equity Fund	USD	19,89	-0,93	13,45	6,10	15,60
<i>Asia ex Japan Equity</i>	<i>USD</i>	<i>18,61</i>	<i>-1,05</i>	<i>10,71</i>	<i>5,15</i>	<i>14,19</i>
Asia Pacific Equity Opportunities Fund ****	USD	23,55	0,82	14,94	6,78	14,51
<i>Asia Pacific ex-Japan Equity</i>	<i>USD</i>	<i>18,09</i>	<i>-0,45</i>	<i>9,67</i>	<i>4,87</i>	<i>12,93</i>
Asia Pacific Franchise Fund §	USD	28,83	-	-	-	-
<i>Asia Pacific ex-Japan Equity</i>	<i>USD</i>	<i>18,09</i>	<i>-0,45</i>	<i>9,67</i>	<i>4,87</i>	<i>12,93</i>
Emerging Markets Equity Fund	USD	19,86	-0,44	11,33	4,20	14,52
<i>Global Emerging Markets Equity</i>	<i>USD</i>	<i>18,71</i>	<i>-0,53</i>	<i>10,03</i>	<i>4,38</i>	<i>13,58</i>
European Equity Fund	USD	15,88	-2,70	7,59	5,06	11,96
<i>Europe Large-Cap Blend Equity</i>	<i>USD</i>	<i>22,61</i>	<i>0,83</i>	<i>8,53</i>	<i>4,06</i>	<i>12,21</i>
Global Dynamic Fund	USD	27,34	3,84	10,18	5,94	13,54
<i>Global Large-Cap Blend Equity</i>	<i>USD</i>	<i>23,62</i>	<i>4,24</i>	<i>10,15</i>	<i>6,03</i>	<i>11,17</i>
Global Energy Fund	USD	13,52	-3,70	-4,25	-5,14	17,10
<i>Sector Equity Energy</i>	<i>USD</i>	<i>9,93</i>	<i>-4,99</i>	<i>-3,93</i>	<i>-4,08</i>	<i>17,59</i>
Global Equity Fund	USD	24,64	3,47	9,81	5,37	11,86
<i>Global Large-Cap Blend Equity</i>	<i>USD</i>	<i>23,62</i>	<i>4,24</i>	<i>10,15</i>	<i>6,03</i>	<i>11,17</i>
Global Franchise Fund ▲	USD	25,76	9,04	13,37	9,09	10,26
<i>Global Large-Cap Growth Equity</i>	<i>USD</i>	<i>27,93</i>	<i>7,30</i>	<i>13,91</i>	<i>8,18</i>	<i>12,14</i>
Global Gold Fund	USD	38,23	14,04	13,18	10,52	23,39
<i>Sector Equity Precious Metals</i>	<i>USD</i>	<i>41,51</i>	<i>7,33</i>	<i>8,59</i>	<i>9,70</i>	<i>21,95</i>
Global Natural Resources Fund ▲	USD	18,61	-1,63	3,04	0,23	15,79
<i>Sector Equity Natural Resources</i>	<i>USD</i>	<i>18,48</i>	<i>-3,00</i>	<i>3,23</i>	<i>0,68</i>	<i>15,45</i>

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Aktienteilfonds (Fortsetzung)

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	2 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre annualisiert Änderung (in %)	5 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre Volatilität annualisiert
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %) (Fortsetzung)						
Global Quality Equity Fund [▲]	USD	26,02	8,74	13,33	–	10,68
<i>Global Large-Cap Growth Equity</i>	USD	27,93	7,30	13,91	8,18	12,14
Global Quality Equity Income Fund [▲] [Ⓜ]	USD	26,02	7,49	10,76	8,39	10,23
<i>Global Equity-Income</i>	USD	20,88	3,64	8,37	5,02	9,80
Global Real Estate Securities Fund [▲]	USD	21,63	5,79	7,25	–	9,53
<i>Property - Indirect Global</i>	USD	21,63	5,67	7,62	4,06	9,30
Global Strategic Equity Fund	USD	23,22	2,63	10,79	6,59	13,32
<i>Global Large-Cap Blend Equity</i>	USD	23,62	4,24	10,15	6,03	11,17
Global Value Equity Fund	USD	23,39	0,04	8,33	6,88	16,53
<i>Global Flex-Cap Equity</i>	USD	22,33	1,87	8,75	5,18	11,62
Latin American Equity Fund	USD	27,74	6,88	15,43	7,70	20,03
<i>Latin America Equity</i>	USD	19,61	4,31	10,84	3,28	20,08
Latin American Smaller Companies Fund	USD	27,04	5,28	18,38	7,07	19,56
<i>Latin America Equity</i>	USD	19,61	4,31	10,84	3,28	20,08
UK Alpha Fund [◊]	GBP	19,98	3,67	6,35	6,40	9,87
<i>UK Large-Cap Blend Equity</i>	GBP	17,58	2,57	5,48	6,08	9,50

[†] Die angegebene Wertentwicklung ist die des American Equity Fund, der am 29.06.2018 sein Anlageziel änderte und in American Franchise Fund umbenannt wurde.

[§] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Asia Pacific Quality Equity Fund, der am 31.05.2019 seine Anlagepolitik änderte und in Asia Pacific Franchise Fund umbenannt wurde.

**** Die angegebene Wertentwicklung ist die des Asia Pacific Equity Fund, der am 29.06.2018 in Asia Pacific Equity Opportunities Fund umbenannt wurde.

[Ⓜ] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Global Opportunity Equity Fund, der am 16.07.2015 sein Anlageziel änderte und in Global Quality Equity Income Fund umbenannt wurde.

[◊] Die angegebene Wertentwicklung ist die des U.K. Equity Fund, der am 12.06.2015 in U.K. Alpha Fund umbenannt wurde. Das Anlageziel des Fonds wurde am 12.06.2015 geändert.

Die angegebene Performance bezieht sich mit Ausnahme der durch [▲] gekennzeichneten Fonds auf thesaurierende Anteile der Klasse A. Die Performance des Global Franchise Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Global Natural Resources Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc. Die Performance des Global Quality Equity Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc. Die Performance des Global Quality Equity Income Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc. Die Performance des Global Real Estate Securities Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc-2.

Für den Global Environment Fund, der am 25.02.2019 aufgelegt wurde, ist keine Wertentwicklung ausgewiesen.

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Aktienteilfonds (Fortsetzung)

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	2 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre annualisiert Änderung (in %)	5 Jahre annualisiert Änderung (in %)	3 Jahre Volatilität annualisiert
Marktindikatoren						
Aktienmärkte		Regionen				
Bloomberg Commodity TR	USA	7,69	-2,23	-0,94	-3,92	8,58
FTSE All Share TR	GB	19,17	3,86	6,85	7,54	9,79
Hang Seng TR	Hongkong	13,59	0,72	12,44	7,34	16,10
MSCI Europe NR EUR	Europa	26,05	6,17	7,51	6,65	10,23
MSCI Europe ex UK NR USD	Europa	24,81	2,91	10,33	5,82	12,59
MSCI AC Asia ex Japan NR USD	Hongkong	18,17	0,59	12,77	6,55	14,82
MSCI AC Far East ex Japan	Hongkong	19,45	0,68	12,95	6,73	15,53
MSCI AC World NR USD	Global	26,60	7,09	12,44	8,41	11,38
MSCI World NR USD	Global	27,67	7,96	12,57	8,74	11,29
NASDAQ Composite CR	USA	36,69	15,24	19,86	14,93	14,52
Topix TR	USA	19,25	1,43	9,19	8,51	10,64
S&P 500 NR	Japan	30,70	11,46	14,59	11,01	12,10

Die in der Vergangenheit erzielte Performance sollte nicht als Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Performance wäre niedriger ausgefallen, wären die Ausgabeaufschläge berücksichtigt worden. Die Performance wird in den diversen Anteilklassen unterschiedlich ausfallen, was auf die Höhe der Gebühren dieser Anteilklassen zurückzuführen ist. Wie bei jeder Kapitalanlage besteht auch hier die Möglichkeit, Kapital zu verlieren, und die Renditen ändern sich im Laufe der Zeit. Die Anlageerträge fallen für jeden Anteilinhaber je nach seinen persönlichen Umständen unterschiedlich hoch aus.

Bei den durchschnittlichen Prozentsätzen für Morningstar-Kategorien handelt es sich um jene der relevanten Morningstar-Kategorien, die gefiltert wurden, sodass ausschließlich die Fonds in der Morningstar Offshore Mutual Funds (Major Offshore Domiciles)-Datenbank enthalten sind. Quelle: Morningstar, NIW-basiert, Bruttogewinn thesauriert (mit Ausnahme des Global Gold Fund, der keine Gewinne thesauriert) gemessen in der Referenzwährung des Teilfonds wie angegeben. Alle Berichtszeiträume und Kennzahlen zum 31.12.2019 basierend auf den Marktpreisen an diesem Tag. Alle Marktindikatoren sind Gesamttrendindizes, mit Ausnahme der mit # gekennzeichneten Indizes, bei denen keine reinvestierten Erträge berücksichtigt werden. Bei der dreijährigen Volatilität handelt es sich um eine annualisierte Volatilität gemessen anhand der Standardabweichung der monatlichen Renditen.

Quelle für FTSE-Daten: FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2020. Beachten Sie bitte, dass für FTSE-Daten ein Haftungsausschluss gilt. Diesen finden Sie unter http://www.ftse.com/products/downloads/FTSE_Wholly_Owned_Non-Partner.pdf

Quelle: MSCI. Die MSCI-Daten umfassen einen von MSCI individuell für und auf Anforderung von Ninety One UK Limited (vormals Investec Asset Management Limited) berechneten Index. Die MSCI-Daten sind ausschließlich für den internen Gebrauch vorgesehen und dürfen nicht weitervertrieben oder in Verbindung mit der Erstellung oder dem Angebot von Wertpapieren, Finanzprodukten oder Indizes verwendet werden. Weder MSCI noch sonstige Dritte, die an der Erhebung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind (die „MSCI-Parteien“), geben Gewährleistungen oder Zusicherungen, ob ausdrücklich oder stillschweigend, in Bezug auf solche Daten (oder die durch ihre Verwendung erzielten Ergebnisse) ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Echtheit, Fehlerfreiheit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf solche Daten ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folge- oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Performance

Performancedaten der Teilfonds (Wertentwicklung pro Kalenderjahr über 5 Jahre)

Devisen-, Misch- und Rententeilfonds

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	31.12.2017 31.12.2018 Änderung (in %)	31.12.2016 31.12.2017 Änderung (in %)	31.12.2015 31.12.2016 Änderung (in %)	31.12.2014 31.12.2015 Änderung (in %)
Geldmarktteilfonds						
Sterling Money Fund	GBP	0,18	0,29	(0,02)	0,01	0,08
U.S. Dollar Money Fund	USD	1,79	1,50	0,54	0,30	0,00
Rententeilfonds						
All China Bond Fund*▲	USD	6,15	(0,36)	15,76	(0,66)	(0,53)
Asia Local Currency Bond Fund▲	USD	9,78	(1,28)	9,33	(2,08)	(5,99)
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	13,09	(8,17)	13,78	7,80	(8,81)
Emerging Markets Corporate Debt Fund▲	USD	13,30	(6,09)	8,84	11,07	(2,77)
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund▲	USD	15,42	(7,61)	11,15	8,62	(1,10)
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund▲	USD	15,35	(3,90)	8,70	8,26	0,07
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	12,99	(9,56)	15,63	5,53	(17,03)
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	12,23	(9,27)	15,54	5,07	(16,42)
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund▲^	USD	14,20	(6,02)	14,85	5,68	(11,43)
European High Yield Bond Fund▲■	EUR	9,08	(5,62)	5,77	8,69	(0,07)
Global High Yield Bond Fund▲	USD	13,00	(1,46)	7,66	13,04	-
Global Total Return Credit Fund▲	USD	7,72	(2,59)	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	12,23	(2,14)	4,51	4,92	(0,05)
Latin American Corporate Debt Fund	USD	11,94	(4,91)	8,99	13,59	(5,77)
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund▲	USD	13,09	(4,17)	-	-	-
Target Return Bond Fund	USD	3,49	(4,53)	0,09	-	-

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Jährliche Wertentwicklung über 5 Kalenderjahre) (Fortsetzung)

Devisen-, Misch- und Rententeilfonds (Fortsetzung)

		1 Jahr	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
	Referenz-	Änderung	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
	währung	(in %)	Änderung	Änderung	Änderung	Änderung
		(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
Mischteilfonds						
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	16,37	(12,72)	27,68	3,11	(15,79)
Global Diversified Growth Fund	USD	12,95	(11,19)	10,41	0,15	(1,54)
Global Diversified Growth Fund (Euro)	EUR	9,27	(12,17)	5,15	-	-
Global Multi-Asset Income Fund [▲]	USD	5,31	(0,39)	5,92	4,08	0,58
Global Multi-Asset Total Return Fund ^{▲●}	USD	15,17	(4,83)	-	-	-
Global Strategic Managed Fund [▲]	USD	15,75	(10,87)	17,73	4,60	(2,11)

[^] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Emerging Markets Debt Total Return Fund, der am 31.05.2016 in Emerging Markets Local Currency Total Return Fund umbenannt wurde.

[■] Die angegebene Wertentwicklung ist die des High Income Bond Fund, der am 30.11.2015 in European High Yield Bond Fund umbenannt wurde.

[●] Der Global Multi-Asset Total Return Fund wurde am 16.02.2018 unter dem Dach des Investec Global Strategy Fund aufgelegt. Die angegebene Wertentwicklung wurde von einem in Guernsey ansässigen Vorgängerfonds desselben Namens übertragen.

Die angegebene Performance bezieht sich mit Ausnahme der durch [▲] gekennzeichneten Fonds auf thesaurierende Anteile der Klasse A. Die Performance des All China Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse S Acc, für die keine Managementgebühr anfällt. Die Performance des Asia Local Currency Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse S Inc-2, für die keine Managementgebühr anfällt. Die Performance des Emerging Markets Corporate Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Emerging Markets Hard Currency Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc-2. Die Performance des Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse F Acc. Die Performance des Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse I Acc. Die Performance des European High Yield Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc-2. Die Performance des Global High Yield Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse S Inc, für die keine Managementgebühr anfällt. Die Performance des Global Total Return Credit Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc-2. Die Performance des Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Global Diversified Growth Fund (Euro) bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Global Multi-Asset Income Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc-2. Die Performance des Global Multi-Asset Total Return Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse I Acc. Die Performance des Global Strategic Managed Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc.

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Jährliche Wertentwicklung über 5 Kalenderjahre) (Fortsetzung)

Aktienteilfonds

	Referenz- währung	1 Jahr Änderung (in %)	31.12.17 31.12.18 Änderung (in %)	31.12.2016 31.12.2017 Änderung (in %)	31.12.2015 31.12.2016 Änderung (in %)	31.12.2014 31.12.2015 Änderung (in %)
Aktienteilfonds						
All China Equity Fund	USD	33,47	(23,81)	70,65	2,28	-
American Franchise Fund [†]	USD	31,10	0,14	19,07	19,05	(4,82)
Asia Pacific Equity Opportunities Fund [§]	USD	23,55	(17,73)	49,40	5,52	(13,36)
Asia Pacific Franchise Fund [†]	USD	28,83	-	-	-	-
Asian Equity Fund	USD	19,89	(18,13)	48,79	3,04	(10,64)
Emerging Markets Equity Fund	USD	19,86	(17,30)	39,21	6,01	(16,02)
European Equity Fund	USD	15,88	(18,31)	31,57	(0,83)	3,60
Global Dynamic Fund	USD	27,34	(15,33)	24,05	0,66	(0,90)
Global Energy Fund	USD	13,52	(18,31)	(5,34)	21,97	(28,26)
Global Equity Fund	USD	24,64	(14,11)	23,67	1,50	(3,35)
Global Franchise Fund [▲]	USD	25,76	(5,45)	23,80	(0,07)	8,22
Global Gold Fund	USD	38,23	(5,92)	11,49	48,01	(23,17)
Global Natural Resources Fund [▲]	USD	18,61	(18,42)	13,92	34,97	(30,45)
Global Quality Equity Fund [▲]	USD	26,02	(6,16)	23,10	0,14	-
Global Quality Equity Income Fund ^{▲□}	USD	26,02	(8,32)	17,60	1,91	8,04
Global Real Estate Securities Fund [▲]	USD	21,63	(7,98)	10,23	(3,21)	-
Global Strategic Equity Fund	USD	23,22	(14,52)	29,11	3,23	(2,01)
Global Value Equity Fund	USD	23,39	(18,89)	27,03	13,87	(3,64)
Latin American Equity Fund	USD	27,74	(10,57)	34,63	34,41	(29,92)
Latin American Smaller Companies Fund	USD	27,04	(12,75)	49,68	18,47	(28,41)
U.K. Alpha Fund [■]	GBP	19,98	(10,43)	11,92	8,17	4,81

[†] Die angegebene Wertentwicklung ist die des American Equity Fund, der am 29.06.2018 sein Anlageziel änderte und in American Franchise Fund umbenannt wurde.

[§] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Asia Pacific Equity Fund, der am 29.06.2018 in Asia Pacific Equity Opportunities Fund umbenannt wurde.

[†] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Asia Pacific Quality Equity Fund, der am 31.05.2019 sein Anlagepolitik änderte und in Asia Pacific Franchise Fund umbenannt wurde.

[□] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Global Opportunity Equity Fund, der am 16.07.2015 sein Anlageziel änderte und in Global Quality Equity Income Fund umbenannt wurde.

[■] Die angegebene Wertentwicklung ist die des U.K. Equity Fund, der am 12.06.2015 in U.K. Alpha Fund umbenannt wurde. Das Anlageziel des Fonds wurde am 12. Juni 2015 geändert.

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

(Jährliche Wertentwicklung über 5 Kalenderjahre) (Fortsetzung)

Aktientiefonds (Fortsetzung)

Die angegebene Performance bezieht sich mit Ausnahme der durch ▲ gekennzeichneten Fonds auf thesaurierende Anteile der Klasse A. Die Performance des Global Franchise Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Acc. Die Performance des Global Natural Resources Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Inc. Die Performance des Global Quality Equity Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc. Die Performance des Global Quality Equity Income Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc. Die Performance des Global Real Estate Securities Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Inc-2.

Für den Global Environment Fund, der am 25.02.2019 aufgelegt wurde, ist keine Wertentwicklung ausgewiesen.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance sollte nicht als Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Performance wäre niedriger ausgefallen, wären die Ausgabeaufschläge berücksichtigt worden. Die Performance wird in den diversen Anteilsklassen unterschiedlich ausfallen, was auf die Höhe der Gebühren dieser Anteilsklassen zurückzuführen ist. Wie bei jeder Kapitalanlage besteht auch hier die Möglichkeit, Kapital zu verlieren, und die Renditen ändern sich im Laufe der Zeit. Die Anlageerträge fallen für jeden Anteilinhaber je nach seinen persönlichen Umständen unterschiedlich hoch aus.

Bei den durchschnittlichen Prozentsätzen für Morningstar-Kategorien handelt es sich um jene der relevanten Morningstar-Kategorien, die gefiltert wurden, sodass ausschließlich die Fonds in der Morningstar Offshore Mutual Funds (Major Offshore Domiciles)-Datenbank enthalten sind. Quelle: Morningstar, NIW-basiert, Bruttogewinn thesauriert (mit Ausnahme des Global Gold Fund, der keine Gewinne thesauriert) gemessen in der Referenzwährung des Teilfonds wie angegeben. Alle Berichtszeiträume und Kennzahlen zum 31.12.2019 basierend auf den Marktpreisen an diesem Tag. Alle Marktindikatoren sind Gesamtrenditeindizes, mit Ausnahme der mit # gekennzeichneten Indizes, bei denen keine reinvestierten Erträge berücksichtigt werden. Bei der dreijährigen Volatilität handelt es sich um eine annualisierte Volatilität gemessen anhand der Standardabweichung der monatlichen Renditen.

Quelle für FTSE-Daten: FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2020. Beachten Sie bitte, dass für FTSE-Daten ein Haftungsausschluss gilt. Diesen finden Sie unter http://www.ftse.com/products/downloads/FTSE_Wholly_Owned_Non-Partner.pdf

Quelle: MSCI. Die MSCI-Daten umfassen einen von MSCI individuell für und auf Anforderung von Ninety One UK Limited (vormals Investec Asset Management Limited) berechneten Index. Die MSCI-Daten sind ausschließlich für den internen Gebrauch vorgesehen und dürfen nicht weitervertrieben oder in Verbindung mit der Erstellung oder dem Angebot von Wertpapieren, Finanzprodukten oder Indizes verwendet werden. Weder MSCI noch sonstige Dritte, die an der Erhebung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind (die „MSCI-Parteien“), geben Gewährleistungen oder Zusicherungen, ob ausdrücklich oder stillschweigend, in Bezug auf solche Daten (oder die durch ihre Verwendung erzielten Ergebnisse) ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Echtheit, Fehlerfreiheit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf solche Daten ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folge- oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Der Fonds

Der Fonds

Der Investec Global Strategy Fund (der „Fonds“) wurde ursprünglich am 5. Januar 1984 in Guernsey gegründet und hat seinen Geschäftssitz am 1. Juli 2008 nach Luxemburg verlegt. Der Fonds wurde gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (loi concernant les organismes de placement collectif) (das „Gesetz von 2010“) zugelassen. Der Fonds erfüllt die Kriterien eines Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) gemäß Artikel 1, Absatz 2, Buchstaben a) und b) der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 (die „Richtlinie 2009/65/EG“) und darf in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union („EU“) somit zum Verkauf angeboten werden (Voraussetzung ist die Zulassung in EU-Mitgliedstaaten außerhalb Luxemburgs). Die Zulassung des Fonds darf darüber hinaus auch in anderen Ländern beantragt werden.

Der Fonds hat Ninety One Luxembourg S.A. (vormals Investec Asset Management Luxembourg S.A.) (die „Verwaltungsgesellschaft“) am 30. November 2014 zur designierten Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Gesetz von 2010 bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft (société anonyme), die am 8. Juli 2011 unter der Handelsregisternummer B 162485 gegründet wurde. Die Verwaltungsgesellschaft hat von der CSSF die Befugnis erhalten, die Geschäfte des Fonds gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 zu verwalten. Die Verwaltungsgesellschaft wurde außerdem von der CSSF als alternativer Investmentfondsverwalter („AIFM“) gemäß dem Gesetz von 2013 über alternative Investmentfondsverwalter zugelassen und fungiert derzeit als AIFM für einen alternativen Investmentfonds.

Der Fonds bestand zum 31. Dezember 2019 aus den folgenden 46 Teilfonds:

Geldmarktteilfonds

Sterling Money Fund
U.S. Dollar Money Fund

Rententeilfonds

All China Bond Fund
Asia Local Currency Bond Fund
Emerging Markets Blended Debt Fund
Emerging Markets Corporate Debt Fund
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund
Emerging Markets Local Currency Debt Fund
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund
European High Yield Bond Fund
Global High Yield Bond Fund
Global Total Return Credit Fund
Investment Grade Corporate Bond Fund
Latin American Corporate Debt Fund
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund
Target Return Bond Fund

Der Fonds (Fortsetzung)

Mischteifonds

Emerging Markets Multi-Asset Fund
Global Diversified Growth Fund
Global Diversified Growth Fund (Euro)
Global Multi-Asset Income Fund
Global Multi-Asset Total Return Fund
Global Strategic Managed Fund

Aktienteifonds

All China Equity Fund
American Franchise Fund
Asia Pacific Equity Opportunities Fund
Asia Pacific Franchise Fund
Asian Equity Fund
Emerging Markets Equity Fund
European Equity Fund
Global Dynamic Fund
Global Energy Fund
Global Environment Fund
Global Equity Fund
Global Franchise Fund
Global Gold Fund
Global Natural Resources Fund
Global Quality Equity Fund
Global Quality Equity Income Fund
Global Real Estate Securities Fund
Global Strategic Equity Fund
Global Value Equity Fund
Latin American Equity Fund
Latin American Smaller Companies Fund
U.K. Alpha Fund

Verwaltungsrat des Fonds

Folgende Verwaltungsratsmitglieder waren während des Berichtsjahres im Amt:

Kim McFarland (Vorsitzende)

c/o Ninety One UK Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Claude Niedner

c/o Arendt & Medernch S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Grant Cameron

c/o Investec Asset Management
Guernsey Limited
First Floor, Dorey Court, Elizabeth Avenue
St. Peter Port, Guernsey GY1 2HT
Kanalinseln

Gregory Cremen

19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Matthew Francis

c/o Ninety One UK Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Nigel Smith

c/o Ninety One UK Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht und den geprüften Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 vor.

Ergebnisse

Die Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind der Erfolgsrechnung auf den Seiten 446 bis 453 zu entnehmen. Die Performancedaten der Teilfonds sind den Seiten 4 bis 10 zu entnehmen.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds zum 31. Dezember 2019 sind auf Seite 17 angegeben. Es bestehen weder Dienstverträge zwischen den einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern und dem Fonds noch sind solche Verträge vorgesehen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben jedoch Anspruch auf die gemäß der Satzung vorgesehene Vergütung. Es gab keine bedeutenden Verträge während oder zum Ende des Berichtszeitraums, an denen ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds wesentlich beteiligt ist oder war.

Aufgaben des Verwaltungsrats

Es obliegt der Verantwortung des Verwaltungsrats, im Einklang mit den Gesetzesvorschriften einen Abschluss für jedes Geschäftsjahr zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Geschäfts- und Ertragslage des Fonds für den betreffenden Berichtszeitraum vermittelt. Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze zu wählen und konsequent anzuwenden,
- angemessene und vorsichtige Bewertungen und Schätzungen abzugeben,
- anzugeben, ob die geltenden Bilanzierungsrichtlinien berücksichtigt und gegebenenfalls wesentliche Abweichungen davon im Abschluss offengelegt und erläutert wurden, und
- den Jahresabschluss unter der Annahme der Unternehmensfortführung zu erstellen, sofern dieser Annahme im Fall des Fonds nichts entgegensteht.

Der Verwaltungsrat ist für die ordnungsgemäße Führung von Geschäftsbüchern verantwortlich, die jederzeit mit angemessener Genauigkeit Auskunft über die finanzielle Lage des Fonds geben und ihn in die Lage versetzen, die Erstellung des Abschlusses gemäß dem Luxemburger Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen sicherzustellen. Er ist ferner verpflichtet, das Vermögen des Fonds zu erhalten und daher auch angemessene Maßnahmen zur Verhütung und Aufdeckung betrügerischer Manipulationen und sonstiger Unregelmäßigkeiten zu ergreifen.

Abschlussprüfer

Der nächsten Jahreshauptversammlung wird der Beschluss zur Wiederernennung der KPMG Luxembourg, Société Coopérative vorgelegt.

Bericht des Verwaltungsrats

Auswirkungen von COVID-19

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation WHO COVID-19 zu einer globalen Pandemie. Die globale Reaktion auf COVID-19 entwickelt sich weiterhin rasant, einschließlich von Anordnungen diverser Regierungsebenen weltweit zur Eindämmung der Verbreitung des Virus. Der Verwaltungsrat hat Berichte vom Anlageverwalter und von der Verwaltungsgesellschaft zur Umsetzung ihrer jeweiligen Notfallpläne und zu ihrer jeweiligen Finanzlage eingeholt und wird diese weiterhin beobachten. Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsgesellschaft ebenfalls aufgefordert, von allen Dienstleistern des Fonds Informationen zu ihren jeweiligen Notfallplänen und zu ihrer Finanzlage einzuholen. Die Beeinträchtigung der globalen Wirtschaftsaktivität durch die COVID-19-Pandemie hat auf den Finanzmärkten für erhebliche Volatilität gesorgt. Der COVID-19-Ausbruch und die damit verbundenen staatlichen und Marktreaktionen könnten sich erheblich auf die zukünftige Finanzlage, Betriebstätigkeit und Cashflows des Fonds auswirken. Dem Verwaltungsrat stehen im Prospekt beschriebene Notmaßnahmen zur Verfügung, die ergriffen werden können, um bestimmten Ereignissen, die sich auf den Fonds auswirken könnten, soweit wie möglich zu begegnen, und er wird dies gegebenenfalls im besten Interessen der Anteilhaber tun.

Unterzeichnet im Namen des Verwaltungsrats am 28. April 2020

K McFarland
Vorsitzende

G D Cremen
Verwaltungsratsmitglied

Statistische Werte

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Sterling Money Fund							
A, Acc, GBP	997.587	56,82	56,72	56,56	56.685.002	51.458.808	52.874.713
A, Inc, GBP	1.720.505	9,96	9,96	9,96	17.132.414	9.864.942	9.487.469
D, Acc, GBP	6.195	55,32	55,31	55,23	342.722	465.246	480.476
D, Inc, GBP	15.018	9,95	9,95	9,95	149.409	149.218	168.570
I, Acc, GBP	772.267	30,63	30,50	30,36	23.656.625	26.836.080	33.080.283
I, Inc, GBP	4.377	30,02	30,02	30,02	131.450	123.114	455.808
S, Inc, GBP	4.110.958	30,02	30,02	30,02	123.424.557	121.744.409	110.106.776
U.S. Dollar Money Fund							
A, Acc, USD	3.395.760	68,33	67,13	66,14	232.028.671	191.877.126	183.121.529
A, Inc, USD	1.682.029	20,05	20,05	20,05	33.731.936	28.373.677	29.503.821
C, Inc, USD	2.527.311	18,75	18,75	18,77	47.394.622	60.369.945	658.577
D, Acc, USD	125.177	66,67	65,59	64,72	8.345.619	17.062.518	21.853.894
D, Inc, USD	6.908	19,98	19,98	19,98	138.023	135.746	160.355
F, Acc, USD	894.427	22,45	22,06	21,75	20.076.575	3.976.415	2.525.689
I, Acc, USD	32.688.301	21,14	20,72	20,36	691.135.264	423.530.812	451.567.354
S, Inc, USD	28.263.518	20,01	20,02	20,01	565.686.000	609.412.002	363.816.266
All China Bond Fund							
A, Acc, USD	2.881	22,61	21,58	22,04	65.134	10.069	14.911
A, Inc-3, AUD, Abgesichert	694	17,90	18,08	-	12.423	12.001	-
A, Inc-3, CNH	682	99,73	98,26	-	68.002	64.082	-
A, Inc-3, HKD	32.137	94,25	94,46	101,34	3.028.921	6.859.739	79.044
A, Inc-3, SGD, Abgesichert	710	17,89	18,00	-	12.711	12.228	-
A, Inc-3, USD	27.994	18,90	18,85	20,26	529.149	104.154	10.130
IX, Inc-3, CNH	71.700	100,97	98,84	-	7.239.860	64.452	-
S, Acc, USD	1.824.158	29,68	27,96	28,06	54.141.950	50.984.455	30.161.667
Asia Local Currency Bond Fund							
S, Inc-2, USD	1.272.786	19,08	18,18	19,21	24.280.836	22.159.068	22.461.458

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Emerging Markets Blended Debt Fund							
A, Acc, USD	29.084	24,01	21,23	23,12	698.443	537.352	151.976
C, Inc-2, USD	14.999	13,49	12,72	14,83	202.260	246.031	594.224
F, Acc, USD	285.664	23,67	20,94	22,80	6.760.489	5.846.405	6.266.924
F, Inc-2, USD	6.156	14,25	13,34	15,45	87.735	704.503	1.146.447
I, Acc, GBP	7.147.173	22,29	20,32	-	159.336.547	144.548.302	-
I, Inc, USD	57.906	19,50	17,90	-	1.129.192	592.718	-
S, Acc, EUR	400	23,16	19,73	-	9.266	7.891	-
S, Acc, GBP	-	-	-	26,66	-	-	145.884.424
S, Acc, USD	3.799.261	28,29	24,57	26,26	107.478.039	68.080.297	72.839.313
Emerging Markets Corporate Debt Fund							
A, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	20,06	21,93	-	10.029	10.966
A, Acc, EUR, Abgesichert	453.304	22,54	20,34	22,22	10.218.474	2.565.031	11.109
A, Acc, USD	367.415	29,59	25,92	27,40	10.871.899	7.006.884	7.024.403
A, Inc-2, HKD	15.879	92,78	86,20	96,22	1.473.258	1.368.754	1.527.845
A, Inc-2, USD	10.358	18,46	17,06	19,08	191.219	3.766.149	4.747.066
C, Acc, USD	1.118.833	27,77	24,51	26,10	31.068.506	21.063.481	25.061.879
C, Inc, USD	60.741	20,66	18,74	20,57	1.255.027	1.143.303	710.526
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	99.204	17,30	16,29	18,45	1.716.217	1.700.654	2.326.179
C, Inc-2, USD	586.537	18,24	16,98	19,14	10.696.041	10.559.753	15.602.900
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	246.355	177,36	165,06	186,73	43.693.019	45.858.888	82.176.702
F, Acc, USD	1.654.960	29,25	25,63	27,11	48.404.279	44.792.236	71.009.674
F, Inc, USD	105.737	20,66	18,73	20,56	2.184.175	2.211.927	1.392.529
F, Inc-2, USD	586.929	19,02	17,59	19,69	11.162.309	7.884.274	11.086.899
I, Acc, EUR	2.460.105	34,12	29,04	28,97	83.945.010	70.237.316	70.017.706
I, Acc, EUR, Abgesichert	6.421.335	24,10	21,55	23,23	154.737.832	126.441.299	136.327.336

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)							
I, Acc, USD	39.000.073	32,14	27,89	29,22	1.253.440.319	502.785.036	738.022.863
I, Inc-2, USD	471.011	20,54	18,80	20,84	9.675.121	3.398.332	469.041
IX, Acc, USD	23.830	26,69	23,18	24,28	635.954	208.599	218.543
IX, Inc-2, USD	2.131.744	19,29	17,67	19,59	41.126.994	4.173.928	29.036.994
J, Acc, CHF, Abgesichert	475	20,87	18,74	-	9.914	8.901	-
J, Acc, EUR, Abgesichert	397.044	23,62	21,11	22,77	9.377.515	5.616.326	3.401.611
J, Acc, GBP, Abgesichert	363	21,47	19,00	-	7.783	6.886	-
J, Acc, USD	60.501	25,94	22,50	23,55	1.569.570	1.374.893	1.735.893
JX, Acc, EUR, Abgesichert	5.894	21,92	19,57	21,09	129.180	195.224	1.282.074
S, Acc, EUR	26.453	22,27	-	-	589.167	-	-
S, Acc, EUR, Abgesichert	758.482	21,12	18,74	20,05	16.022.620	5.810.049	8.597
S, Acc, USD	425.673	34,70	29,85	31,00	14.769.554	111.199.561	99.165.455
S, Inc, USD	1.226.465	21,16	19,19	21,07	25.956.961	22.328.682	34.721.360
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund							
A, Inc-2, USD	50.271	19,33	17,78	20,41	971.758	949.283	1.641.616
C, Acc, USD	19.010	21,17	18,48	20,15	402.402	58.607	10.076
F, Acc, USD	83.326	21,56	-	-	1.796.836	-	-
F, Inc-2, USD	124.357	19,10	17,57	20,18	2.374.843	1.369.660	1.278.027
I, Acc, EUR	302	30,04	25,30	25,84	9.074	12.203.205	12.410.663
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	20,87	18,48	-	8.350	27.057	-
I, Acc, GBP	-	-	28,67	28,96	-	19.715.112	19.844.457
I, Acc, USD	30.700	25,85	22,20	23,81	793.747	2.092.880	2.163.031
S, Acc, USD	2.251.801	35,27	30,02	31,92	79.427.172	62.079.926	48.123.500

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Emerging Markets							
Investment Grade Corporate							
Debt Fund							
A, Acc, HKD	780	100,49	-	-	78.383	-	-
A, Acc, SGD, Abgesichert	650	20,19	-	-	13.123	-	-
A, Acc, USD	500	20,20	-	-	10.100	-	-
A, Inc-3, AUD, Abgesichert	700	20,10	-	-	14.072	-	-
A, Inc-3, HKD	780	100,12	-	-	78.090	-	-
A, Inc-3, SGD, Abgesichert	650	20,11	-	-	13.074	-	-
A, Inc-3, USD	500	20,13	-	-	10.063	-	-
C, Acc, USD	500	20,29	-	-	10.143	-	-
F, Acc, USD	7.834	23,29	20,19	21,01	182.491	6.211	16.960
I, Acc, USD	3.544.873	26,34	22,64	23,37	93.356.780	60.831.708	92.221.564
S, Inc-2, USD	2.443.408	21,96	19,59	21,02	53.654.576	51.956.322	57.506.281
Emerging Markets Local							
Currency Debt Fund							
A, Acc, USD	230.289	24,79	21,94	24,26	5.709.204	4.279.302	4.187.891
A, Inc-2, USD	72.041	11,20	10,53	12,42	806.735	1.107.194	1.751.029
C, Acc, USD	286.930	17,25	15,38	17,13	4.949.684	3.977.978	2.285.379
C, Inc-2, USD	1.737.706	10,31	9,77	11,60	17.917.589	17.651.472	24.221.363
F, Acc, USD	261.709	24,36	21,56	23,85	6.374.506	7.147.927	7.752.924
F, Inc-2, USD	449.419	11,03	10,38	12,24	4.956.347	6.761.873	9.304.396
I, Acc, EUR	7.325.807	33,94	29,17	30,44	248.629.784	214.858.432	281.427.131
I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	16,83	-	-	6.732	-
I, Acc, USD	708.720	27,52	24,12	26,42	19.506.604	19.461.496	52.025.074
I, Inc-2, USD	361.556	12,64	11,78	13,75	4.570.395	3.947.462	7.163.085
IX, Inc-2, USD	-	-	-	13,06	-	-	250.718
S, Acc, EUR	2.625.894	22,30	-	-	58.551.069	-	-
S, Acc, USD	11.410	30,95	26,88	29,19	353.095	57.527.513	122.032.875

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Emerging Markets Local							
Currency Dynamic Debt Fund							
A, Acc, EUR	14.307	21,47	18,75	19,69	307.177	282.892	2.392.258
A, Acc, USD	68.189	19,00	16,93	18,66	1.295.892	2.202.304	1.682.731
A, Inc-3, USD	29.875	17,18	16,28	-	513.252	8.663	-
C, Acc, USD	500	20,83	18,69	20,74	10.414	9.344	10.372
I, Acc, EUR	2.553.590	23,05	19,94	20,73	58.854.044	57.571.373	219.386.516
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.500.400	18,74	17,07	-	28.111.421	25.608.610	-
I, Acc, GBP	7.674.583	26,07	23,93	24,60	200.090.869	271.260.903	255.385.240
I, Acc, USD	13.623.437	20,66	18,23	19,90	281.501.661	160.282.572	157.655.293
I, Inc-2, EUR	-	-	15,92	17,64	-	89.530	25.888.181
IX, Acc, EUR	9.850	24,79	21,46	22,33	244.141	266.084	11.164
IX, Acc, USD	38.158	25,74	22,72	24,81	982.003	1.010.331	116.602
J, Acc, CHF, Abgesichert	422	20,80	19,03	21,47	8.784	9.938	133.344.279
J, Acc, EUR	5.524	23,42	20,27	21,06	129.394	10.122	10.529
J, Acc, EUR, Abgesichert	10.583.719	20,97	19,09	21,56	221.919.367	197.387.309	148.963.566
J, Acc, GBP, Abgesichert	374	21,74	19,61	21,92	8.130	7.335	4.854.779
J, Acc, USD	906.683	24,76	21,83	23,82	22.448.269	11.556.638	142.404.212
S, Acc, EUR	31.658.424	27,23	23,36	24,08	862.096.047	946.535.229	750.605.803
S, Acc, GBP	-	-	-	25,06	-	-	102.565.811
S, Acc, USD	35.441.935	22,35	19,56	21,16	792.275.285	685.352.474	711.849.292
S, Inc-2, EUR	4.338.314	18,46	16,80	18,46	80.099.364	86.028.619	44.855.360
Emerging Markets Local							
Currency Total Return							
Debt Fund							
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.255.508	19,44	17,56	-	24.410.908	7.025	-
I, Acc, USD	1.037.851	23,16	20,28	21,58	24.036.903	14.457.820	214.966.591
I, Inc-2, EUR	450	20,28	-	-	9.127	-	-
JX, Acc, EUR	-	-	20,19	20,44	-	8.510	8.614

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)							
S, Acc, EUR	6.679.656	22,51	-	-	150.367.503	-	-
S, Acc, USD	38.656.661	23,19	20,14	-	896.462.316	557.183.260	-
S, Inc-2, USD	11.478.680	16,97	15,68	17,64	194.756.360	296.923.456	241.025.610
European High Yield Bond Fund							
A, Acc, GBP, Abgesichert	35.630	94,95	85,29	88,54	3.382.952	3.898.649	4.219.309
A, Inc-2, EUR	273.026	17,66	16,66	18,19	4.820.540	5.051.868	6.031.076
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	136.950	16,64	15,54	16,79	2.278.973	2.566.737	2.451.420
C, Acc, USD, Abgesichert	239.175	25,85	23,03	23,77	6.183.314	7.356.089	8.877.609
C, Inc, USD, Abgesichert	24.357	22,74	20,54	21,50	553.769	954.384	1.206.484
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	45.107	17,87	17,03	18,73	806.026	741.172	2.170.746
C, Inc-2, EUR	364.177	15,80	15,06	16,61	5.755.518	6.256.893	7.147.241
C, Inc-2, USD	105.781	13,92	13,53	15,66	1.472.169	2.154.773	3.043.629
C, Inc-2, USD, Abgesichert	744.061	18,96	17,56	18,83	14.107.832	17.757.830	25.839.950
C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	1.352.596	181,16	171,52	188,93	245.041.851	248.653.483	320.628.087
F, Acc, EUR	15.605	34,36	31,25	32,84	536.214	784.135	1.302.700
F, Acc, USD	42.381	38,78	35,97	39,68	1.643.723	1.124.758	3.629.381
F, Acc, USD, Abgesichert	627.573	27,31	24,13	24,66	17.136.916	21.196.170	23.971.016
F, Inc, USD, Abgesichert	2.870	22,79	20,58	21,52	65.397	293.012	916.877
F, Inc-2, USD	95.477	17,71	17,07	19,60	1.690.565	2.490.107	3.884.622
F, Inc-2, USD, Abgesichert	728.229	19,39	17,82	18,95	14.118.755	19.773.660	31.310.622
I, Acc, USD, Abgesichert	415.022	29,61	25,94	26,29	12.289.080	11.122.332	19.527.148
I, Inc-2, USD, Abgesichert	18.052	22,06	20,07	21,16	398.317	841.063	10.670.376
Global High Yield Bond Fund							
C, Acc, USD	92.701	22,82	20,67	21,46	2.115.477	1.797.145	1.906.682
C, Inc-2, USD	20.094	19,23	18,22	19,82	386.404	382.577	758.342

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)							
F, Acc, USD	-	-	20,77	21,40	-	72.438	74.625
F, Inc-2, USD	526	19,67	18,51	19,97	10.344	487.999	502.527
S, Inc, USD	1.695.751	22,01	20,33	21,59	37.330.133	31.876.310	34.269.430
Global Total Return Credit Fund							
A, Acc, USD	500	21,63	19,90	20,22	10.816	587.132	10.112
A, Inc, EUR, Abgesichert	449	19,16	18,67	19,89	8.598	8.166	8.525
A, Inc-3, USD	-	-	18,39	19,64	-	9.913	10.070
C, Acc, EUR, Abgesichert	450	19,65	18,80	19,86	8.841	8.459	8.939
C, Acc, USD	43.803	21,10	19,60	20,11	924.216	9.800	10.057
C, Inc-2, USD	553	18,99	18,44	19,64	10.504	9.771	10.023
F, Acc, USD	2.967	21,60	19,89	20,22	64.082	9.943	10.109
F, Inc-2, USD	2.599	19,44	18,71	19,74	50.525	9.914	10.075
I, Acc, EUR, Abgesichert	625.475	20,45	19,26	20,00	12.789.706	8.187	8.501
I, Acc, USD	132.854	22,02	20,12	20,30	2.925.220	7.956.771	10.152
IX, Inc, CHF, Abgesichert	520	19,60	19,16	-	10.198	9.578	-
S, Acc, AUD	650	23,85	21,53	-	15.504	13.993	-
S, Inc-2, USD	6.533.140	20,25	19,17	19,92	132.286.920	71.407.406	64.896.786
Investment Grade Corporate Bond Fund							
A, Acc, USD	1.338.115	26,70	23,79	24,31	35.727.107	9.327.349	9.576.466
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	516.217	20,13	19,00	20,60	10.392.128	9.067.946	10.153.380
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	178.574	21,10	19,68	21,10	3.768.172	3.659.742	4.844.707
A, Inc-2, USD	234.253	30,04	27,52	29,03	7.036.418	6.947.487	8.322.421
A, Inc-3, HKD	3.116	104,55	96,53	101,50	325.821	300.817	446.446
A, Inc-3, USD	58.193	20,86	19,15	20,20	1.213.715	190.401	424.217
C, Acc, USD	40.429	22,18	19,95	-	896.547	497.469	-

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)							
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	5.318	19,45	18,15	19,41	103.426	111.875	144.551
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	13.636	20,13	19,20	21,05	274.448	123.694	150.099
C, Inc-2, USD	526.949	26,90	24,90	26,52	14.172.663	12.712.030	20.375.909
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	239.345	201,63	186,23	197,51	48.283.422	27.780.063	24.745.375
D, Inc-2, USD	-	-	-	30,07	-	-	12.804
F, Acc, USD	552.410	26,74	23,87	24,45	14.772.059	11.116.766	12.971.327
F, Inc-2, USD	196.676	14,82	13,61	14,38	2.914.765	3.795.598	5.074.929
I, Acc, USD	320.484	28,61	25,35	25,77	9.169.673	13.238.807	11.453.917
J, Inc, GBP, Abgesichert	182.502	20,66	19,04	20,16	3.769.942	2.770.011	2.048.014
Latin American Corporate Debt Fund							
A, Acc, EUR, Abgesichert	4.729	20,88	19,23	20,81	98.720	61.128	8.524
A, Acc, USD	1.497.862	31,22	27,89	29,33	46.764.496	53.307.455	79.400.561
A, Inc-2, USD	5.930.322	16,32	15,51	17,34	96.759.563	52.996.291	72.723.659
C, Acc, USD	1.392.441	24,82	22,34	23,67	34.563.962	37.366.704	38.308.076
C, Inc, USD	126.759	19,47	18,16	19,91	2.467.769	3.073.702	3.321.943
C, Inc-2, USD	2.431.971	15,30	14,65	16,50	37.207.839	44.115.808	65.630.527
F, Acc, USD	2.504.247	26,70	23,87	25,11	66.869.697	63.353.193	86.506.501
F, Inc, USD	439.612	19,47	18,16	19,92	8.560.194	9.049.062	9.437.841
F, Inc-2, USD	4.441.819	17,22	16,37	18,31	76.470.508	85.747.528	118.703.029
I, Acc, EUR, Abgesichert	73.111	21,24	19,43	20,92	1.552.967	2.201.683	7.637.048
I, Acc, USD	6.740.984	31,34	27,81	29,04	211.263.551	296.676.252	612.456.363
I, Inc-2, USD	593.559	17,26	16,29	18,08	10.242.056	7.288.834	9.317.219
IX, Acc, EUR, Abgesichert	425	20,30	18,58	20,00	8.629	7.896	8.499
IX, Acc, USD	500	21,29	-	-	10.643	-	-
IX, Inc-2, USD	759.873	17,07	16,12	17,90	12.971.253	8.376.188	9.430.425

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Latin American Corporate Debt Fund (Fortsetzung)							
J, Acc, USD	-	-	19,33	20,12	-	9.667	10.060
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund							
A, Acc, USD	75.184	22,53	19,77	20,47	1.693.839	1.173.292	1.526.641
C, Acc, USD	2.723	22,11	19,55	20,40	60.197	28.764	40.200
F, Acc, USD	5.908	22,50	19,76	20,47	132.945	116.710	156.493
F, Inc-2, USD	-	-	18,50	20,04	-	9.849	10.210
I, Acc, USD	4.600.786	23,10	20,12	20,67	106.261.246	94.215.938	118.890.986
S, Acc, USD	414.066	23,66	20,40	20,78	9.795.818	10.033.174	18.403.640
Onshore Renminbi Bond Fund							
S, Inc, USD	-	-	-	18,82	-	-	15.920.443
Target Return Bond Fund							
A, Acc, USD	45.355	91,72	88,63	92,84	4.159.822	4.218.607	5.636.135
A, Inc, USD	186.812	39,58	38,62	40,74	7.394.477	7.893.289	8.934.519
C, Inc, USD	74.057	22,54	22,01	23,28	1.669.018	1.617.970	2.214.230
D, Inc, USD	-	-	38,80	40,92	-	44.120	57.265
F, Acc, USD	11.253	27,10	26,17	27,40	304.981	639.100	493.571
I, Acc, EUR, Abgesichert	329.592	18,53	18,34	19,63	6.108.002	6.034.963	5.866.134
I, Acc, USD	1.476.552	26,13	25,08	26,09	38.585.221	41.884.816	87.427.137
S, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	20,02	-	-	95.870.727
S, Acc, USD	6.015.532	20,27	-	-	121.940.588	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund							
A, Acc, USD	56.481	23,24	19,97	22,88	1.312.484	958.413	599.701
A, Inc-3, USD	554	20,61	18,42	22,02	11.418	266.902	11.225
C, Acc, USD	217.057	21,74	18,83	21,76	4.719.773	6.715.784	4.301.419

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)							
C, Inc-2, USD	130.990	16,45	14,86	17,91	2.155.415	3.067.344	5.944.023
I, Acc, GBP	5.555.461	29,72	26,31	28,12	165.112.900	161.736.937	173.484.329
S, Acc, GBP	8.961.796	32,11	28,16	29,83	287.758.476	283.937.174	300.623.111
Global Diversified Growth Fund							
A, Acc, USD	241.481	22,67	20,07	22,60	5.475.424	6.488.487	9.303.168
C, Acc, USD	-	-	-	21,92	-	-	41.965
I, Acc, USD	1.958.053	24,00	21,05	23,48	46.999.788	51.606.292	1.937.122
S, Acc, USD	1.204.629	25,29	21,98	24,32	30.460.183	30.605.802	45.100.112
Global Diversified Growth Fund (Euro)							
A, Acc, EUR	-	-	19,05	21,69	-	9.526	10.847
A, Inc, EUR	-	-	19,05	21,69	-	9.526	10.847
C, Acc, EUR	500	20,40	18,67	21,42	10.199	9.336	10.711
I, Acc, EUR	20.326.796	21,68	19,51	22,01	440.619.290	386.126.186	275.286.437
S, Acc, EUR	1.535.829	22,38	19,97	22,34	34.370.324	14.555.389	148.484.707
Global Multi-Asset Income Fund							
A, Acc, EUR	3.317.363	21,31	19,69	-	70.701.935	8.665	-
A, Acc, EUR, Abgesichert	3.247.219	20,66	20,04	20,51	67.075.188	2.542.819	1.012.121
A, Acc, USD	3.253.525	25,45	23,97	23,84	82.799.465	38.027.697	34.087.331
A, Inc-2, EUR	1.025.028	20,31	19,59	-	20.815.100	8.620	-
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	2.043.271	18,11	18,36	19,57	37.002.768	4.861.176	4.816.719
A, Inc-2, USD	3.468.016	19,19	18,88	19,58	66.546.403	24.945.326	31.177.335
A, Inc-3, AUD, Abgesichert (IRD)	1.377.848	19,33	19,28	20,22	26.639.508	13.427.336	5.105.655
A, Inc-3, EUR Abgesichert	5.756	19,65	-	-	113.129	-	-
A, Inc-3, GBP Abgesichert	96.147	19,74	-	-	1.897.764	-	-
A, Inc-3, HKD	2.387.255	96,62	95,85	100,07	230.663.648	29.873.370	12.986.845

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)							
A, Inc-3, SGD, Abgesichert	1.318.058	19,13	19,03	20,09	25.217.271	7.107.032	5.068.501
A, Inc-3, USD	3.147.613	19,26	19,01	19,89	60.623.106	13.966.204	20.964.660
C, Acc, EUR, Abgesichert	200.368	19,90	19,48	20,11	3.986.667	1.315.346	8.546
C, Acc, USD	7.638.740	22,46	21,33	21,42	171.540.101	66.417.979	23.098.217
C, Inc, USD	557.922	20,71	20,08	20,50	11.555.900	5.675.786	1.455.085
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	18.080	17,40	17,82	19,18	314.632	1.241.676	626.405
C, Inc-2, USD	1.992.838	18,04	17,91	18,74	35.958.438	30.563.153	27.589.658
C, Inc-3, USD	412.983	19,03	18,94	20,02	7.859.766	7.812.453	333.287
C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	5.299	190,22	189,17	199,34	1.007.971	389.058	701.407
F, Acc, USD	11.397.800	23,19	21,86	21,75	264.331.419	94.661.084	19.088.822
F, Inc, USD	1.222.883	20,71	20,08	20,50	25.330.718	16.112.845	1.776.221
F, Inc-2, USD	4.268.014	18,20	17,92	18,59	77.665.554	38.373.486	25.326.328
I, Acc, EUR	51.710	21,48	19,71	-	1.110.722	8.671	-
I, Acc, EUR, Abgesichert	4.431.928	21,77	20,98	21,29	96.499.625	8.521.729	4.943.834
I, Acc, USD	11.446.199	26,06	24,37	24,07	298.232.104	158.760.466	87.778.325
I, Inc-2, GBP, Abgesichert	849.596	19,82	-	-	16.840.005	-	-
I, Inc, USD	422.786	20,31	19,67	20,07	8.586.229	869.381	10.062
I, Inc-2, EUR	32.251	20,46	19,59	-	659.743	8.620	-
I, Inc-2, EUR, Abgesichert	108.826	19,54	19,67	-	2.126.296	8.693	-
I, Inc-2, USD	720.801	20,01	19,56	20,13	14.424.941	6.914.364	10.321.979
IX, Acc, CHF, Abgesichert	500	21,34	20,66	21,06	10.668	10.328	10.528
IX, Acc, EUR	293.473	21,46	19,70	-	6.296.859	8.670	-
IX, Acc, EUR, Abgesichert	784.615	21,33	20,56	20,87	16.733.066	413.630	214.350
IX, Acc, USD	39.701	20,57	-	-	816.690	-	-
IX, Inc, CHF, Abgesichert	4.131	19,30	19,33	20,33	79.743	79.513	10.498
IX, Inc, EUR, Abgesichert	64.245	19,38	19,34	20,27	1.245.339	191.430	30.750

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)							
IX, Inc-2, EUR	32.479	20,45	19,59	-	664.211	8.619	-
IX, Inc-2, EUR, Abgesichert	461	19,56	19,67	-	9.022	8.692	-
IX, Inc-2, USD	669.497	20,00	19,55	20,13	13.387.137	2.739.184	2.993.875
J, Acc, GBP, Abgesichert	403.982	21,49	20,44	20,47	8.682.626	6.994.872	5.606.605
J, Inc-2, GBP, Abgesichert	2.304.405	19,33	19,20	-	44.536.210	16.360.087	-
S, Acc, CHF, Abgesichert	3.911.700	21,11	20,27	20,50	82.578.711	79.126.475	80.022.011
S, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	21,63	-	-	27.332
S, Acc, USD	1.457.036	24,54	22,78	22,33	35.751.118	2.027.714	1.864.547
S, Inc-2, USD	-	-	-	20,07	-	-	12.000.385
Global Multi-Asset Total Return Fund							
A, Acc, USD	4.601.639	21,76	19,07	-	100.121.140	9.535	-
I, Acc, USD	15.448.995	21,64	18,79	-	334.384.678	248.122.736	-
IX, Acc, USD	215.042	21,63	18,79	-	4.650.833	4.138.538	-
S, Acc, EUR, Abgesichert	3.229.799	21,03	18,65	-	67.906.530	60.042.638	-
Global Strategic Managed Fund							
A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	17,40	-	-	6.959	-
A, Acc, HKD	-	-	110,63	122,93	-	510.784	535.151
A, Acc, USD	1.127.952	145,64	124,89	139,07	164.279.428	156.136.316	195.738.403
A, Inc, USD	617.900	63,07	54,20	60,52	38.971.300	37.309.977	46.977.512
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	27.868	21,39	19,12	22,20	596.089	568.571	220.825
A, Inc-2, USD	-	-	19,92	22,67	-	296.232	108.490
C, Acc, USD	33.879	21,00	18,15	-	711.601	307.710	-
C, Inc, USD	516.540	58,00	50,11	56,22	29.958.607	32.956.569	30.183.243
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	107.798	21,08	18,82	21,76	2.272.210	3.169.021	3.852.603
C, Inc-2, USD	162.212	21,73	19,17	21,98	3.524.197	4.265.791	3.463.451

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)							
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	190.363	214,31	189,35	218,18	40.797.154	50.370.109	72.225.549
D, Acc, USD	104.855	133,05	114,66	128,32	13.950.549	13.040.323	15.465.538
D, Inc, USD	68.674	60,83	52,42	58,67	4.177.371	3.898.458	4.783.283
F, Acc, EUR, Abgesichert	73.266	35,24	31,23	35,96	2.582.088	2.349.174	3.084.717
F, Acc, USD	1.368.543	31,49	27,06	30,20	43.100.669	41.670.089	40.393.719
F, Inc, GBP, Abgesichert	93.813	37,10	32,52	37,05	3.480.003	3.203.681	5.508.613
F, Inc, USD	-	-	34,49	38,50	-	184.678	299.524
F, Inc-2, USD	114.633	22,46	19,71	22,47	2.574.754	2.764.028	2.283.219
I, Acc, EUR	-	-	21,56	22,67	-	88.467	21.543
I, Acc, EUR, Abgesichert	11.109	20,20	17,69	20,13	224.452	18.763	8.557
I, Acc, GBP, Abgesichert	436.836	24,54	21,26	23,94	10.717.893	9.520.520	7.009.692
I, Acc, USD	19.590.996	31,82	27,03	29,82	623.288.144	544.019.809	461.308.250
IX, Inc, USD	72.364	29,92	25,70	28,72	2.165.269	2.535.027	2.750.441
S, Acc, USD	2.159.181	34,31	28,89	31,61	74.077.452	63.196.178	1.316.674
All China Equity Fund							
A, Acc, CNH	90.091	108,53	80,37	-	9.777.453	13.758.289	-
A, Acc, EUR, Abgesichert	925.033	17,95	13,88	-	16.603.173	6.623.348	-
A, Acc, HKD	1.270.867	101,33	76,30	99,92	128.780.507	116.235.114	7.794
A, Acc, SGD, Abgesichert	287.340	18,64	14,15	-	5.356.314	3.385.731	-
A, Acc, USD	7.622.708	30,11	22,56	29,61	229.555.357	199.912.464	10.723.835
A, Inc, USD	414.948	34,98	26,29	34,73	14.516.359	11.085.556	2.017.824
C, Acc, USD	730.809	20,79	15,72	20,85	15.190.149	6.848.362	1.043
F, Acc, USD	295.805	19,64	14,77	-	5.808.505	1.361.148	-
I, Acc, EUR, Abgesichert	514.180	18,25	13,99	-	9.383.758	4.854.632	-
I, Acc, USD	35.917.099	28,58	21,20	27,56	1.026.359.565	533.122.101	157.553.923
I, Inc, USD	536.661	35,31	26,52	34,99	18.950.532	4.331.500	1.773

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
All China Equity Fund (Fortsetzung)							
IX, Acc, EUR, Abgesichert	227.091	18,47	14,17	-	4.195.150	365.762	-
IX, Acc, USD	1.412.161	28,40	21,08	27,43	40.107.713	24.522.277	487.696
IX, Inc, GBP	273.143	40,64	31,87	39,52	11.099.377	9.406.723	2.157.372
JX, Inc, GBP	7.984.245	21,17	-	-	169.027.280	-	-
JX, Inc, USD	500	21,37	-	-	10.683	-	-
S, Acc, USD	2.537.521	29,72	21,87	28,18	75.421.235	45.572.108	89.060.272
American Franchise Fund							
A, Acc, USD	254.814	38,19	29,13	29,09	9.732.208	6.155.138	6.987.248
A, Inc, USD	149.700	178,91	136,50	136,29	26.783.563	21.189.043	27.377.356
C, Inc, USD	71.041	98,86	75,97	76,43	7.023.161	7.393.113	4.012.928
F, Acc, USD	438.092	37,92	28,99	29,00	16.612.472	1.519.717	1.961.997
I, Inc, USD	279.247	40,25	30,42	30,07	11.240.253	1.084.908	3.100.057
Asia Pacific Equity Opportunities Fund							
A, Acc, USD	168.499	39,50	31,97	38,86	6.656.512	4.005.783	4.580.160
A, Inc, USD	10.153	37,08	30,22	36,95	376.526	339.795	1.617.617
C, Acc, USD	24.173	20,83	16,98	20,79	503.507	411.441	1.039
C, Inc, USD	4.885	36,50	29,76	36,44	178.303	244.809	308.408
F, Acc, USD	20.283	38,92	31,55	38,41	789.353	1.103.427	1.893.982
I, Acc, EUR	613.675	35,88	28,20	32,38	22.018.789	19.254.083	501.746
I, Acc, USD	10.221.974	32,56	26,09	31,42	332.815.662	251.297.300	305.409.092
I, Inc, GBP	43.559	37,18	31,50	36,32	1.619.458	1.514.431	2.665.311
IX, Acc, USD	42.902	21,31	17,09	20,58	914.246	1.735.603	1.029
IX, Inc, USD	45.027	29,55	24,07	29,47	1.330.528	898.431	2.324.478
J, Acc, EUR	3.213.907	22,19	17,41	-	71.304.303	64.281.111	-
J, Acc, USD	247.863	34,36	27,53	33,13	8.515.702	7.959.399	7.683.974
S, Acc, USD	347.478	47,04	37,38	44,62	16.345.977	12.243.939	31.877.052

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Asia Pacific Franchise Fund							
A, Acc, USD	50	19,75	15,33	-	987	766	-
I, Acc, USD	50	20,10	15,46	-	1.005	773	-
S, Acc, USD	1.419.619	20,45	15,59	-	29.032.010	20.085.437	-
Asian Equity Fund							
A, Acc, EUR, Abgesichert	31.465	17,92	15,45	-	563.896	375.242	-
A, Acc, HKD	276.433	94,68	79,41	-	26.172.197	6.194	-
A, Acc, SGD, Abgesichert	650	18,60	15,70	-	12.089	10.204	-
A, Acc, USD	5.783.344	30,20	25,19	30,77	174.666.148	174.334.882	200.176.866
A, Inc, USD	2.188.827	42,89	36,00	44,24	93.878.818	81.526.730	125.743.962
C, Acc, USD	169.506	20,03	16,83	20,72	3.395.136	4.995.906	633.088
C, Inc, USD	727.011	57,22	48,07	59,18	41.596.009	47.488.397	55.979.917
F, Acc, USD	1.327.961	45,46	37,98	46,50	60.364.000	68.383.916	76.248.084
I, Acc, EUR	1.012.095	20,27	16,43	-	20.516.341	937.024	-
I, Acc, EUR, Abgesichert	25.846	18,18	15,51	-	469.888	6.205	-
I, Acc, GBP	11.529	21,85	18,80	21,43	251.872	27.094.701	30.536.014
I, Acc, USD	128.613.163	33,66	27,81	33,66	4.329.251.646	4.212.559.101	3.454.329.653
IX, Acc, EUR, Abgesichert	3.265	18,22	15,56	-	59.494	6.225	-
IX, Acc, GBP	38	21,50	-	-	806	-	-
IX, Acc, USD	1.691.059	28,20	23,31	28,22	47.687.765	45.867.309	44.969.787
IX, Inc, USD	897.839	30,48	25,57	31,48	27.365.172	5.962.806	3.281.393
J, Acc, USD	228.566	34,20	28,24	34,16	7.816.483	6.594.466	20.118.157
S, Acc, USD	4.148.736	34,09	27,92	33,50	141.416.583	21.697.588	505.529
Emerging Markets Equity Fund							
A, Acc, EUR	429	22,62	18,49	21,30	9.698	7.930	9.132
A, Acc, USD	214.384	22,63	18,88	22,83	4.851.906	5.052.089	26.122.637
C, Acc, USD	233.547	20,75	17,48	21,35	4.846.694	5.119.992	5.214.473
F, Acc, USD	256.062	21,80	18,26	22,18	5.581.212	6.048.244	11.326.598

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)							
I, Acc, EUR	1.078.241	33,27	26,95	30,75	35.869.327	29.592.656	18.856.545
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	18,28	15,61	-	7.311	6.244	-
I, Acc, GBP	2.434.740	35,33	30,36	34,25	86.011.731	73.493.984	82.436.871
I, Acc, USD	3.955.783	24,57	20,30	24,32	97.212.499	89.694.085	86.313.641
IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	15,61	-	-	6.243	-
IX, Inc, USD	410.962	25,28	21,21	25,90	10.389.269	35.587.712	37.998.416
J, Acc, GBP	116.696	33,80	28,98	32,61	3.944.033	4.569.592	8.882.733
J, Acc, USD	8.904.090	27,42	22,60	27,00	244.190.192	226.455.882	65.513.479
J, Inc, USD	1.022.887	21,08	-	-	21.566.198	-	-
JX, Acc, EUR	7.340	30,30	24,50	27,89	222.396	163.929	5.452.717
JX, Acc, GBP	4.584	31,54	27,05	30,46	144.580	124.009	946.806
JX, Acc, USD	5.539	24,96	20,58	24,57	138.282	303.450	4.583.904
JX, Inc, GBP	3.579.449	28,87	25,20	29,00	103.353.872	15.314.263	58.739.929
S, Acc, EUR	-	-	32,03	36,15	-	58.981.870	48.381.908
S, Acc, GBP	1.615.980	35,61	30,27	33,77	57.538.008	48.909.226	54.584.820
S, Acc, USD	24.606.666	26,94	22,01	26,07	662.952.293	544.171.488	649.013.131
S, Inc, AUD	12.467.395	37,27	31,13	34,34	464.709.214	410.148.188	636.696.274
Enhanced Natural Resources Fund							
A, Acc, USD	-	-	13,93	17,22	-	711.903	1.292.861
C, Acc, USD	-	-	17,27	21,55	-	38.323	1.078
F, Acc, USD	-	-	13,51	16,76	-	1.700.058	2.126.312
I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	12,56	16,03	-	46.805	59.715
I, Acc, USD	-	-	14,89	18,27	-	280.148	1.077.017
S, Acc, USD	-	-	17,03	20,66	-	66.111	34.094.653

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
European Equity Fund							
A, Acc, EUR	1.059.863	54,30	45,95	53,59	57.554.462	64.020.160	96.323.550
A, Acc, HKD	-	-	108,50	132,53	-	1.507.940	10.298
A, Acc, USD	2.355.944	26,63	22,98	28,13	62.732.443	65.467.901	64.809.125
A, Acc, USD, PCHSC	240.780	31,34	26,32	29,93	7.545.769	8.404.572	26.532.131
A, Inc, EUR	59.744	22,61	19,37	22,96	1.350.837	1.506.538	1.895.595
A, Inc, USD	59.111	590,50	515,75	641,70	34.905.113	34.521.795	46.104.705
C, Acc, EUR	43.007	22,83	19,47	22,88	982.056	1.505.232	1.134.574
C, Acc, USD	799.515	24,97	21,70	26,77	19.959.980	37.984.675	42.813.240
C, Acc, USD, PCHSC	1.877.188	30,19	25,52	29,23	56.665.901	86.884.484	122.745.397
C, Inc, USD	121.411	84,86	74,15	92,16	10.303.217	13.970.423	19.559.202
D, Inc, USD	-	-	-	625,08	-	-	124.049
F, Acc, EUR	123.383	23,58	20,00	23,37	2.909.699	2.578.396	1.879.442
F, Acc, USD	2.938.621	30,14	26,06	31,96	88.569.545	254.998.857	298.605.563
F, Acc, USD, PCHSC	2.879.495	31,19	26,23	29,86	89.815.703	138.709.716	232.252.694
I, Acc, EUR	13.519.214	31,28	26,22	30,29	422.814.848	588.306.760	842.826.317
I, Acc, USD	8.592.488	35,15	30,04	36,43	301.992.847	376.525.807	375.183.754
I, Acc, USD, PCHSC	1.504.321	32,79	27,25	30,65	49.320.953	97.870.756	130.892.937
I, Inc, EUR	10.683	22,92	19,64	23,31	244.875	9.662.368	1.038.945
IX, Acc, EUR	5.755.572	20,06	16,83	-	115.479.772	129.459.039	-
IX, Acc, EUR, PCHSC	2.727	20,44	17,48	20,25	55.734	1.490.046	861
J, Acc, EUR	8.754.882	21,72	18,18	20,97	190.130.911	378.515.694	133.192.838
S, Acc, EUR	966.804	27,74	23,06	26,41	26.818.405	35.749.347	36.763.902
S, Acc, USD	12.807.345	36,99	31,35	37,70	473.796.363	401.398.082	482.380.247
Global Dividend Fund							
S, Acc, USD	-	-	-	24,84	-	-	7.118.422
Global Dynamic Fund							
A, Acc, EUR, PCHSC	75.958	20,92	16,80	20,25	1.588.771	2.009.759	8.607

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Dynamic Fund (Fortsetzung)							
A, Acc, USD	65.216	173,96	136,61	161,34	11.344.773	9.324.684	16.418.369
A, Inc, USD	14.104	172,16	135,21	159,68	2.428.186	1.976.589	2.322.951
C, Inc, USD	132.463	36,41	28,88	34,45	4.822.536	5.651.297	7.126.024
D, Inc, USD	-	-	-	34,86	-	-	32.730
F, Acc, USD	51.318	28,74	22,61	26,76	1.474.719	1.183.106	2.321.183
I, Acc, EUR	143.187	24,46	18,66	-	3.502.480	1.777.315	-
I, Acc, EUR, PCHSC	425	21,32	16,98	20,27	9.061	7.217	8.614
I, Acc, USD	9.480.881	32,57	25,34	29,65	308.825.263	201.715.954	231.481.045
I, Inc, USD	189.252	42,04	32,91	38,88	7.955.422	7.095.263	4.931.001
IX, Acc, EUR, PCHSC	734.955	21,36	17,00	20,27	15.701.881	12.804.034	6.805.987
J, Inc, USD	1.638.311	25,50	19,96	23,58	41.770.222	32.247.770	75.189.426
S, Acc, EUR	-	-	-	20,64	-	-	929
S, Acc, USD	3.710.679	29,69	22,90	26,56	110.152.496	76.778.352	177.960.429
S, Inc, USD	1.369.013	34,70	27,14	32,10	47.510.348	134.974.321	182.446.707
Z, Inc, USD	690.437	40,77	31,93	37,68	28.147.736	24.058.019	30.469.712
Global Endurance Equity Fund							
A, Acc, EUR	-	-	21,32	21,98	-	70.711	72.890
A, Acc, USD	-	-	23,19	25,09	-	13.597.103	124.670
A, Inc-2, USD	-	-	20,44	22,71	-	1.915.363	545.003
A, Inc-3, HKD	-	-	107,95	119,47	-	8.979	9.699
C, Acc, USD	-	-	22,24	24,29	-	100.779	295.886
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	18,42	20,84	-	229.252	561.090
C, Inc-2, USD	-	-	19,51	21,85	-	437.920	879.132
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	185,54	209,48	-	25.504.014	26.930.524
I, Acc, USD	-	-	23,30	24,97	-	58.082.436	88.507.101
I, Inc-2, EUR, Abgesichert	-	-	19,81	22,49	-	22.558.404	25.613.540

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Endurance Equity Fund (Fortsetzung)							
IX, Inc, USD	-	-	-	30,39	-	-	264.627
S, Acc, USD	-	-	33,21	35,28	-	625.070.580	678.575.020
Global Energy Fund							
A, Acc, EUR	278.636	10,25	8,86	10,33	2.857.211	4.558.518	11.321.311
A, Acc, SGD, Abgesichert	66.911	10,66	9,51	11,79	713.437	448.112	974.875
A, Acc, USD	6.389.018	11,50	10,13	12,40	73.502.699	73.440.188	106.601.592
A, Inc, USD	367.380	193,36	172,52	213,69	71.035.764	75.556.109	123.540.926
C, Acc, USD	615	19,18	17,02	20,98	11.793	851	1.049
C, Inc, USD	1.334.524	174,48	155,70	192,57	232.846.501	222.243.514	325.802.327
F, Acc, USD	400.077	14,35	12,67	15,54	5.740.350	7.668.142	12.326.998
F, Inc, GBP	6.300	14,51	13,47	15,71	91.416	99.148	96.162
I, Acc, EUR	628.571	11,37	9,73	11,24	7.147.798	7.855.379	14.052.312
I, Acc, USD	124.141	12,88	11,24	13,63	1.599.339	3.428.397	17.802.082
I, Inc, USD	64.811	11,70	10,43	12,94	758.031	2.685.035	2.425.995
IX, Inc, USD	66.108	13,01	11,60	14,39	859.825	1.088.839	1.896.935
S, Acc, USD	-	-	14,60	17,55	-	14.989	14.146.551
Global Environment Fund							
A, Acc, EUR	45	23,79	-	-	1.070	-	-
A, Acc, USD	69.035	23,52	-	-	1.623.480	-	-
A, Inc, EUR	45	23,79	-	-	1.071	-	-
C, Acc, EUR	1.529	23,64	-	-	36.142	-	-
C, Acc, USD	4.310	20,97	-	-	90.388	-	-
I, Acc, EUR	761.930	23,98	-	-	18.271.604	-	-
I, Acc, USD	638.042	23,72	-	-	15.132.786	-	-
IX, Acc, EUR	45	23,97	-	-	1.079	-	-
IX, Acc, USD	50.914	23,69	-	-	1.206.384	-	-
S, Acc, EUR	2.127.403	24,16	-	-	51.395.291	-	-

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Environment Fund (Fortsetzung)							
S, Acc, USD	2.299.345	23,88	-	-	54.898.625	-	-
Global Equity Fund							
A, Acc, EUR	715	345,56	271,85	301,52	247.046	196.807	244.706
A, Acc, USD	144.170	387,70	311,05	362,13	55.895.200	22.179.468	30.223.485
A, Inc, USD	105.575	384,11	308,16	358,89	40.552.678	37.283.843	52.753.471
C, Inc, USD	3.676	70,83	57,25	67,15	260.375	354.516	443.708
D, Acc, USD	2.030	355,13	286,33	335,00	720.952	708.357	2.235.866
D, Inc, USD	1.694	353,39	284,93	333,38	598.745	509.335	595.952
F, Acc, USD	37.678	30,54	24,55	28,64	1.150.824	3.805.172	5.329.608
I, Acc, USD	5.283.620	36,45	28,97	33,41	192.593.731	160.485.913	286.179.404
I, Inc, USD	7.055.712	28,68	22,98	26,80	202.365.053	230.542.032	216.130.843
IX, Inc, USD	24.477	34,05	27,28	31,81	833.455	661.343	765.983
S, Acc, USD	18.342.523	43,31	34,12	39,02	794.349.219	89.343.318	117.918.588
Global Franchise Fund							
A, Acc, CHF, Abgesichert	140.904	32,46	26,44	28,67	4.574.077	3.473.113	3.314.314
A, Acc, EUR	1.377.803	45,68	35,26	35,17	62.934.393	53.984.727	31.049.531
A, Acc, EUR, PCHSC	116.628	24,60	19,89	21,00	2.868.727	1.866.364	109.011
A, Acc, HKD	238.659	167,51	132,60	138,51	39.978.474	22.288.536	20.246.797
A, Acc, SGD, Abgesichert	629.331	37,79	30,01	31,73	23.782.166	23.107.063	25.122.106
A, Acc, USD	9.756.597	62,22	48,99	51,29	607.035.520	517.578.845	584.466.888
A, Acc, USD, PCHSC	818.780	35,43	27,81	28,56	29.012.594	23.278.982	30.903.919
A, Inc, EUR	49.001	30,56	23,60	23,54	1.497.668	786.365	769.768
A, Inc, USD	950.160	60,77	47,85	50,09	57.742.676	48.996.118	57.924.965
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	319.027	29,18	23,63	25,40	9.308.240	8.000.795	7.925.143
A, Inc-2, CNH, Abgesichert (IRD)	166.920	145,46	116,83	124,42	24.287.195	12.375.112	3.112.253
A, Inc-2, HKD	340.478	150,33	120,85	128,41	51.183.786	42.713.851	66.973.603

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Franchise Fund (Fortsetzung)							
A, Inc-2, USD	1.361.181	30,53	24,41	26,00	41.553.436	30.706.035	28.712.806
C, Acc, EUR, Abgesichert	113.229	22,82	18,72	20,43	2.583.986	463.259	868
C, Acc, USD	5.545.521	48,87	38,86	41,10	270.998.825	202.817.571	191.400.334
C, Acc, USD, PCHSC	3.180.107	33,67	26,68	27,68	107.065.476	78.652.535	73.176.362
C, Inc, USD	1.833.780	48,68	38,71	40,94	89.269.732	86.393.884	111.624.433
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	206.286	27,84	22,76	24,73	5.742.597	4.979.592	6.425.582
C, Inc-2, USD	544.597	28,73	23,21	24,96	15.646.599	13.177.190	10.869.280
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	260.434	283,20	229,23	248,61	73.754.493	52.531.489	35.249.210
F, Acc, USD	8.872.175	59,05	46,71	49,12	523.921.609	398.445.288	409.710.136
F, Acc, USD, PCHSC	2.886.559	34,64	27,30	28,17	100.004.521	87.668.594	95.265.236
F, Inc-2, USD	615.589	29,69	23,85	25,52	18.278.507	14.463.665	16.049.151
I, Acc, EUR	2.836.546	29,26	22,38	22,11	82.987.966	3.006.688	845.514
I, Acc, EUR, PCHSC	758.239	25,13	20,14	21,07	19.058.041	10.736.813	9.483
I, Acc, GBP, Abgesichert	515.803	30,30	24,12	25,48	15.628.964	10.394.385	8.855.435
I, Acc, USD	44.514.799	68,57	53,48	55,47	3.052.360.261	1.986.050.520	1.956.568.039
I, Acc, USD, PCHSC	1.391.014	37,24	28,94	29,45	51.795.352	39.974.704	35.462.795
I, Inc, CHF, Abgesichert	209.536	27,35	22,18	24,00	5.731.425	5.214.741	49.997
I, Inc, USD	1.085.533	61,44	48,21	50,39	66.694.391	53.335.731	55.426.107
I, Inc-2, EUR	7.277.869	21,58	-	-	157.081.409	-	-
IX, Acc, EUR	801.049	33,14	25,36	25,07	26.549.315	6.936.574	5.068.549
IX, Acc, EUR, PCHSC	16.546	24,21	19,41	-	400.588	88.614	-
IX, Acc, USD	1.709.769	33,28	25,97	26,95	56.906.415	17.756.315	17.900.458
IX, Inc, USD	1.316.392	38,69	30,36	31,73	50.934.526	34.551.782	35.351.982
J, Acc, USD	34.301	38,35	29,91	31,01	1.315.568	1.182.840	106.986
S, Acc, USD (ISIN: LU2045810376)	7.771.458	21,41	-	-	166.387.010	-	-
S, Acc, USD (ISIN: LU0426424361)	-	-	58,19	59,84	-	987.500	1.945.355

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Gold Fund							
A, Acc, EUR, Abgesichert	359.919	24,62	18,45	20,40	8.861.886	596.764	2.492.950
A, Acc, SGD	680	27,67	20,30	-	18.819	13.802	-
A, Acc, USD	9.064.071	17,79	12,87	13,68	161.286.424	91.097.899	86.054.571
A, Inc, USD	1.068.586	64,16	46,42	49,34	68.564.584	57.533.122	63.216.493
C, Acc, EUR	192.895	28,25	20,20	20,60	5.448.380	627.925	8.755
C, Inc, USD	2.669.247	56,41	41,12	44,03	150.573.417	126.250.371	141.200.432
F, Acc, USD	724.096	23,27	16,87	17,96	16.849.753	13.175.966	13.434.883
I, Acc, EUR, Abgesichert	355.178	27,43	-	-	9.743.747	-	-
I, Acc, GBP	-	-	22,52	22,33	-	101.707	109.585
I, Acc, USD	9.357.206	19,90	14,26	15,01	186.222.812	179.199.919	60.759.790
IX, Acc, EUR	878.797	26,40	18,57	18,63	23.201.047	1.915.168	514.610
IX, Acc, EUR, Abgesichert	450	27,44	-	-	12.348	-	-
IX, Acc, USD	10.663	28,12	-	-	299.802	-	-
IX, Inc, USD	571.162	17,13	12,28	12,93	9.781.832	5.560.342	2.418.209
S, Inc, USD	-	-	-	19,82	-	-	158.588
Global Natural Resources Fund							
A, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	17,57	-	-	56.240
A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	22,92	-	-	1.066
A, Acc, HKD	1.945	69,34	58,25	70,71	134.865	1.143.177	1.740.749
A, Acc, SGD	680	19,44	16,48	-	13.219	11.207	-
A, Acc, SGD, Abgesichert	224.609	13,54	11,47	14,14	3.041.124	3.627.540	1.531.581
A, Acc, USD	2.930.894	9,25	7,73	9,41	27.097.314	33.251.382	47.482.814
A, Inc, USD	1.974.640	8,96	7,58	9,31	17.697.883	19.265.402	70.787.219
C, Acc, USD	856	22,95	-	-	19.658	-	-
C, Inc, USD	4.319.778	8,41	7,12	8,74	36.350.476	33.466.931	45.766.302
F, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	-	13,12	-	-	300.231
F, Acc, USD	1.206.326	9,04	7,58	9,24	10.905.608	15.851.214	26.178.690

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Natural Resources Fund (Fortsetzung)							
I, Acc, EUR	59.722	44,91	36,49	41,91	2.682.316	605.008	784.108
I, Acc, EUR, Abgesichert	2.402	22,76	-	-	54.675	-	-
I, Acc, GBP	880.603	24,25	20,90	23,73	21.354.961	18.498.148	21.334.292
I, Acc, USD	1.492.108	10,46	8,66	10,44	15.600.265	29.433.281	13.593.557
IX, Inc, USD	39.643	17,76	15,02	18,48	704.230	279.621	384.373
S, Acc, USD	17.414	11,50	9,44	11,28	200.216	388.433	341.132
Global Quality Equity Fund							
A, Inc, USD	1.155.095	30,61	24,29	25,89	35.356.683	27.960.752	16.764.499
I, Acc, USD	30.266.106	31,98	25,13	26,54	967.764.624	765.254.089	794.774.665
I, Inc, USD	4.218.490	30,72	24,33	25,92	129.602.344	109.834.259	136.966.074
IX, Inc, USD	-	-	24,32	25,92	-	1.244	1.315
S, Inc, USD	536.160	30,74	24,42	25,94	16.482.033	399.135	200.590
Global Quality Equity Income Fund							
A, Acc, EUR	50	25,99	20,22	21,02	1.300	1.011	1.051
A, Acc, EUR, PCHSC	450	23,17	18,88	20,44	10.429	8.496	9.198
A, Acc, USD	26.757	27,59	21,88	23,88	738.148	473.805	1.559.778
A, Inc, EUR	-	-	19,94	20,85	-	1.011	418.091
A, Inc, USD	33.776	42,19	33,64	36,92	1.425.093	1.869.118	5.120.298
A, Inc-2, USD	63.852	24,70	20,06	22,44	1.577.405	588.758	645.270
C, Acc, USD	703.250	26,39	21,15	23,30	18.560.811	20.644.375	35.725.456
C, Acc, USD, PCHSC	31.536	27,23	21,78	23,19	858.804	575.431	556.394
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	9.772	21,56	-	-	210.681	-	-
C, Inc-2, USD	227.447	23,65	19,39	21,91	5.379.337	6.344.521	12.926.112
C, Inc-2, USD, PCHSC	14.149	23,55	19,27	21,03	333.152	1.125.097	1.188.575

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Quality Equity Income Fund (Fortsetzung)							
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	36.301	216,24	-	-	7.849.721	-	-
C, Inc-3, USD	23.571	23,47	19,27	21,84	553.310	710.251	1.618.405
C, Inc-3, USD, PCHSC	14.998	24,71	20,24	22,16	370.528	277.421	1.040.688
F, Acc, USD	594.332	27,29	21,69	23,71	16.217.170	16.327.725	26.144.402
F, Inc-2, USD	524.651	24,37	19,82	22,22	12.784.805	10.707.978	13.534.634
F, Inc-2, USD, PCHSC	29.709	24,21	19,66	21,27	719.394	1.104.824	1.416.895
I, Acc, EUR	50	26,74	20,61	21,24	1.337	4.577.294	1.062
I, Acc, EUR, PCHSC	450	23,72	19,13	20,54	10.672	8.609	9.242
I, Acc, USD	378.720	39,87	31,33	33,86	15.098.436	18.991.728	57.543.357
I, Inc, USD	490.543	42,37	33,73	37,04	20.783.360	17.390.706	17.794.488
I, Inc-2, GBP	293.962	22,01	18,41	-	6.471.161	4.436.767	-
Inc-2, EUR, Abgesichert	451	21,61	-	-	9.747	-	-
I, Inc-2, USD	151.652	27,73	22,30	24,72	4.205.617	5.224.155	5.340.649
I, Inc-2, USD, PCHSC	169.173	25,12	20,17	21,59	4.249.974	3.485.912	573.325
IX, Inc, USD	33.028	34,53	27,49	30,18	1.140.293	770.133	767.026
S, Acc, USD	46.483	21,97	-	-	1.021.368	-	-
S, Inc, USD	3.209.808	42,45	33,78	37,10	136.248.013	145.585.670	175.867.371
Global Real Estate Securities Fund							
A, Inc-2, USD	57	19,07	16,17	18,17	1.095	899	977
I, Acc, USD	1.173.029	24,79	20,21	21,75	29.081.039	25.227.591	31.423.279
IX, Inc, USD	-	-	-	19,24	-	-	255.972
S, Inc, USD	1.456.173	20,96	17,45	19,23	30.526.695	26.363.158	33.106.811
Global Strategic Equity Fund							
A, Acc, AUD, Abgesichert	81.701	27,25	22,46	26,63	2.226.398	2.016.942	1.370.990
A, Acc, EUR	277.275	27,60	21,96	24,48	7.651.764	5.621.547	5.269.156

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Strategic Equity Fund (Fortsetzung)							
A, Acc, HKD	78	102,99	84,03	-	8.033	6.555	-
A, Acc, SGD	163.259	26,73	21,99	25,24	4.363.993	4.181.589	1.286.107
A, Acc, USD	7.386.429	30,83	25,02	29,27	227.731.606	199.818.291	206.486.719
A, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	23,49	-	-	323.062
A, Inc, USD	2.037.849	167,63	136,07	159,20	341.605.227	304.342.121	384.971.774
C, Acc, USD, PCHSC	78.524	24,13	19,70	22,87	1.894.778	3.273.465	3.119.598
C, Inc, USD	2.810.354	135,09	110,73	130,85	379.664.038	328.390.002	423.250.438
D, Inc, USD	23.740	154,49	126,11	148,44	3.667.466	3.560.746	5.183.277
F, Acc, USD	1.036.443	31,59	25,75	30,27	32.744.136	33.447.762	40.197.089
F, Acc, USD, PCHSC	1.263	24,76	20,10	23,23	31.278	259.563	149.894
I, Acc, EUR	2.143.551	23,04	18,17	20,06	49.397.990	21.954.469	2.493.893
I, Acc, EUR, Abgesichert	10.364	20,44	16,93	20,29	211.828	720	862
I, Acc, USD	13.977.751	33,09	26,60	30,83	462.475.470	371.095.891	424.205.710
I, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	24,18	-	-	270.350
I, Inc, USD	6.900.896	31,33	25,41	29,70	216.190.780	157.544.048	157.425.736
I, Inc-2, EUR	3.916.432	21,17	17,00	-	82.896.609	70.851.772	-
IX, Inc, USD	203.032	39,05	31,68	37,02	7.928.003	7.253.284	6.633.462
J, Acc, EUR	3.488.834	23,28	18,32	-	81.215.448	61.491.349	-
S, Inc, EUR	1.476.727	32,32	25,69	28,65	47.725.011	37.941.397	42.302.841
S, Inc, USD	194.975	34,31	27,81	32,55	6.688.660	5.568.914	12.065.449
Global Value Equity Fund							
A, Acc, USD	107.671	39,46	31,98	39,43	4.248.306	21.253.175	1.934.370
C, Acc, USD	12.133	19,60	16,05	-	237.813	109.516	-
F, Acc, USD	72.669	38,07	30,99	38,39	2.766.685	3.315.893	1.563.346
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	19,21	15,91	-	7.683	801.955	-
I, Acc, USD	1.389.390	42,57	34,18	41,75	59.151.069	47.703.041	69.744.235

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Global Value Equity Fund (Fortsetzung)							
S, Acc, USD	453.865	45,69	36,37	44,04	20.735.561	18.007.744	21.844.433
Latin American Equity Fund							
A, Acc, USD	966.880	22,47	17,59	19,67	21.723.031	16.277.808	9.934.418
C, Acc, USD	197.642	17,51	13,85	15,64	3.460.775	3.317.915	3.482.837
F, Acc, USD	482.367	21,56	16,96	19,05	10.401.462	10.456.629	8.361.028
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	20,03	16,08	-	8.014	6.433	-
I, Acc, USD	80.869.514	20,45	15,90	17,66	1.653.408.731	877.030.270	176.229.784
IX, Acc, CHF, Abgesichert	50	23,14	18,64	-	1.157	932	-
IX, Acc, USD	271.972	22,13	17,22	-	6.017.668	36.186	-
Latin American Smaller Companies Fund							
A, Acc, EUR, Abgesichert	3.794	20,08	16,31	-	76.206	16.398	-
A, Acc, USD	252.878	25,65	20,19	23,14	6.486.377	5.377.126	8.001.054
C, Acc, USD	193.439	21,99	17,48	20,23	4.254.003	4.405.445	2.753.043
F, Acc, USD	155.577	24,83	19,63	22,59	3.862.228	6.843.449	4.876.369
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	20,24	16,33	-	8.096	1.690.429	-
I, Acc, USD	45.160.534	27,06	21,15	24,07	1.222.028.901	845.950.470	853.468.956
I, Inc, EUR	584.911	25,11	19,30	21,00	14.688.678	17.544.450	16.317.156
IX, Acc, EUR, Abgesichert	1.210	20,29	16,38	-	24.547	19.817	-
IX, Acc, USD	799	21,90	17,13	-	17.509	13.690	-
U.K. Alpha Fund							
A, Acc, EUR, Abgesichert	450	20,77	-	-	9.349	-	-
A, Acc, GBP	393.461	19,58	16,32	18,22	7.702.777	5.701.479	7.668.082
A, Inc, GBP	154.043	98,68	83,34	94,11	15.200.833	15.735.672	23.761.459
C, Inc, GBP	4.269	93,63	79,10	89,27	399.459	345.785	357.406
F, Acc, USD	29.923	26,71	21,45	25,47	799.296	880.144	1.161.162

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Umlaufende Anteile zum 31.12.2019	Nettoinventarwert je Anteil zum			Nettovermögen zum		
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
U.K. Alpha Fund (Fortsetzung)							
I, Acc, EUR, Abgesichert	450	20,79	-	-	9.355	-	-
I, Acc, GBP	308.376	27,67	22,85	25,28	8.532.720	8.666.107	2.269.700
I, Acc, USD	1.068.148	33,42	26,52	31,15	35.692.396	11.029.017	10.161.117
I, Inc, GBP	1.937.286	24,07	20,32	22,96	46.625.633	30.551.926	28.119.804
IX, Acc, EUR, Abgesichert	450	20,79	-	-	9.354	-	-
IX, Inc, GBP	44.946	24,06	20,31	22,96	1.081.191	809.047	1.077.583
JX, Acc, GBP	38	22,78	18,79	20,74	860	709	166.723
JX, Inc, GBP	8.439.386	24,06	20,31	22,96	203.066.920	177.380.418	142.231.806
Active Commodities Fund							
S, Acc, USD	-	-	-	13,13	-	-	11.117.778

[Diese Seite wurde absichtlich freigelassen.]

Das Portfolio im Detail

Sterling Money Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) GBP	% des Eigen- kapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 86,35 %					
Pfund Sterling					
8.000.000	Allianz SE ZCP	0,000 %	23.01.2020	7.996	3,61
7.000.000	Bank Of Tokyo Mitsubishi ZCP	0,000 %	25.02.2020	7.000	3,16
6.000.000	China Construction Bank ZCP	0,000 %	07.01.2020	5.999	2,71
8.000.000	Citibank N.A.	0,790 %	13.01.2020	8.000	3,61
7.000.000	Landeskreditbank Baden Wurttemberg ZCP	0,000 %	20.04.2020	6.985	3,15
7.000.000	Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	25.02.2020	6.991	3,16
7.000.000	Municipality Finance Plc. ZCP	0,000 %	20.04.2020	6.985	3,15
7.000.000	Nationwide Buildings Society	0,850 %	27.02.2020	7.001	3,16
8.000.000	Nordea Bank Abp ZCP	0,000 %	31.01.2020	7.995	3,61
8.000.000	Oversea Chinese Banking Corp.	0,780 %	14.02.2020	8.000	3,61
4.000.000	Standard Chartered Bank	0,820 %	03.02.2020	4.000	1,81
7.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	0,830 %	25.02.2020	7.001	3,16
5.000.000	Sumitomo Trust And Banking ZCP	0,000 %	14.01.2020	4.999	2,26
6.000.000	The Korea Development Bank ZCP	0,000 %	18.06.2020	5.976	2,70
7.000.000	The Toronto Dominion Bank (in Kanada gehandelt)	0,790 %	17.03.2020	7.000	3,16
7.000.000	The Toronto Dominion Bank (im Vereinigten Königreich gehandelt)	0,790 %	17.03.2020	7.000	3,16
8.000.000	Toyota Motor Finance BV ZCP	0,000 %	03.04.2020	7.982	3,60
5.000.000	Transport For London ZCP	0,000 %	28.02.2020	4.994	2,25
3.000.000	Transport For London ZCP	0,000 %	28.01.2020	2.998	1,35
15.000.000	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	09.03.2020	14.979	6,76
1.430.818	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	02.03.2020	1.429	0,65
10.000.000	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	24.02.2020	9.989	4,51
5.000.000	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	10.02.2020	4.996	2,26

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Sterling Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) GBP	% des Eigen- kapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Pfund Sterling (Fortsetzung)					
10.000.000	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	03.02.2020	9.993	4,51
10.000.000	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	27.01.2020	9.994	4,51
10.000.000	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	20.01.2020	9.996	4,51
5.000.000	Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	13.01.2020	4.999	2,26
				191.277	86,35
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten GBP 191.276.000)				191.277	86,35
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten GBP 191.276.000)				191.277	86,35
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten GBP 191.276.000)				191.277	86,35
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA				30.245	13,65
EIGENKAPITAL				221.522	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Sterling Money Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) GBP	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) GBP
Agence centrale des organismes de securite sociale ZCP	0,000 %	28.06.2019	6.996	7.000
Agence centrale des organismes de securite sociale ZCP	0,000 %	19.09.2019	6.995	7.000
Agence Centrale Organismes ZCP	0,000 %	03.04.2019	6.495	6.500
Agence Centrale Organismes ZCP	0,000 %	21.02.2019	6.996	7.000
Allianz SE ZCP	0,000 %	21.01.2019	-	6.000
Allianz SE ZCP	0,000 %	23.04.2019	6.985	7.000
Allianz SE ZCP	0,000 %	23.01.2020	7.984	-
Allianz SE ZCP	0,000 %	23.07.2019	6.986	7.000
Allianz SE ZCP	0,000 %	23.10.2019	5.989	6.000
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. ZCP	0,000 %	28.03.2019	-	7.000
Bank of China Ltd. ZCP	0,000 %	25.02.2019	-	7.000
Bank Of Tokyo Mitsubishi ZCP	0,000 %	25.02.2020	7.000	-
Barclays Plc.	0,870 %	03.06.2019	7.000	7.000
China Construction Bank Corp. ZCP	0,000 %	09.04.2019	7.979	8.000
China Construction Bank Corp. ZCP	0,000 %	10.07.2019	6.985	7.000
China Construction Bank ZCP	0,000 %	07.01.2020	5.991	-
Citibank N.A.	0,800 %	06.02.2019	-	7.000
Citibank N.A.	0,790 %	13.01.2020	8.000	-
Commonwealth Bank of Australia ZCP	0,000 %	19.03.2019	-	7.000
Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	29.04.2019	6.995	7.000
DNB Bank ASA ZCP	0,000 %	25.03.2019	6.997	7.000
DZ Bank AG Deutsche Zentral GE	0,890 %	26.03.2019	-	5.000
DZ Bank AG Deutsche Zentral GE ZCP	0,000 %	29.07.2019	7.984	7.997
DZ Bank AG Deutsche Zentral GE ZCP	0,000 %	31.10.2019	6.987	7.000
Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	15.01.2019	-	5.000
Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	30.07.2019	7.985	7.997
FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	07.05.2019	7.985	8.000
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. ZCP	0,000 %	09.12.2019	5.987	6.000
ING Bank N.V.	0,700 %	23.09.2019	17.181	17.181

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Sterling Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) GBP	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) GBP
ING Bank N.V.	0,700 %	25.09.2019	17.182	17.182
ING Bank N.V.	0,700 %	27.09.2019	34.366	34.366
ING Bank N.V.	0,700 %	03.10.2019	17.185	17.185
ING Bank N.V.	0,700 %	02.10.2019	17.185	17.185
ING Bank N.V.	0,700 %	04.10.2019	17.185	17.185
Korea Development Bank ZCP	0,000 %	12.03.2019	-	7.000
Korea Development Bank ZCP	0,000 %	18.12.2019	6.969	7.000
Landeskreditbank Baden Wurttemberg ZCP	0,000 %	20.04.2020	6.982	-
Landeskreditbank Baden-Württemberg ZCP	0,000 %	12.03.2019	4.998	5.000
Lloyds Bank Plc.	1,220 %	13.11.2019	8.003	8.000
Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	25.02.2020	6.985	-
Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	12.08.2019	6.989	7.000
Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	22.11.2019	7.984	8.000
MUFG Bank Ltd.	0,900 %	26.02.2019	-	5.000
MUFG Bank Ltd.	0,760 %	25.11.2019	8.000	8.000
Municipality Finance Plc. ZCP	0,000 %	20.04.2020	6.982	-
National Australia Bank Ltd.	1,000 %	21.05.2019	-	5.000
Nationwide Building Society	0,980 %	17.05.2019	5.501	5.500
Nationwide Building Society	0,840 %	21.11.2019	7.001	7.000
Nationwide Building Society ZCP	0,000 %	04.03.2019	-	5.000
Nationwide Buildings Society	0,850 %	27.02.2020	7.001	-
Nordea Bank Abp	0,860 %	23.04.2019	7.000	7.000
Nordea Bank Abp	0,810 %	23.07.2019	7.000	7.000
Nordea Bank Abp	0,750 %	31.10.2019	7.000	7.000
Nordea Bank Abp ZCP	0,000 %	21.01.2019	-	7.000
Nordea Bank Abp ZCP	0,000 %	31.01.2020	7.984	-
Norinchukin Bank ZCP	0,000 %	18.04.2019	6.988	7.000
Norinchukin Bank ZCP	0,000 %	16.10.2019	6.991	7.000
NRW Bank ZCP	0,000 %	17.04.2019	-	8.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Sterling Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) GBP	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) GBP
OP Corporate Bank Plc. ZCP	0,000 %	25.02.2019	-	7.000
OP Corporate Bank Plc. ZCP	0,000 %	25.06.2019	6.980	7.000
OP Corporate Bank Plc. ZCP	0,000 %	16.12.2019	6.972	7.000
Oversea Chinese Banking Corp.	0,790 %	18.02.2019	-	5.000
Oversea Chinese Banking Corp.	0,780 %	14.02.2020	8.000	-
Oversea Chinese Banking Corp. ZCP	0,000 %	19.06.2019	7.984	7.999
Oversea Chinese Banking Corp. ZCP	0,000 %	19.09.2019	5.988	6.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	09.01.2019	-	5.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	05.02.2019	5.997	6.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	06.06.2019	6.996	7.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	05.04.2019	6.996	7.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	07.05.2019	6.995	7.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	06.03.2019	6.996	7.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	05.07.2019	6.996	7.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	05.08.2019	5.997	6.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	05.09.2019	5.996	6.000
Santander UK Plc. ZCP	0,000 %	05.03.2019	-	5.000
Standard Chartered Bank ZCP	0,000 %	04.02.2019	-	7.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	0,830 %	25.02.2020	7.000	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	28.02.2019	-	7.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	13.05.2019	6.988	7.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	16.09.2019	6.995	7.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	08.08.2019	6.986	7.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	25.11.2019	7.989	8.000
Sumitomo Trust and Banking	0,880 %	11.02.2019	-	5.000
Sumitomo Trust And Banking ZCP	0,000 %	07.05.2019	6.989	7.000
Sumitomo Trust And Banking ZCP	0,000 %	14.01.2020	4.990	-
Sumitomo Trust And Banking ZCP	0,000 %	07.08.2019	6.985	7.000
Sumitomo Trust And Banking ZCP	0,000 %	14.10.2019	4.994	5.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Sterling Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) GBP	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) GBP
Swedbank AB ZCP	0,000 %	29.03.2019	-	8.000
Tasmanian Public Finance Corp. ZCP	0,000 %	07.02.2019	5.995	6.000
The Korea Development Bank ZCP	0,000 %	18.06.2020	5.974	-
The Toronto Dominion Bank (im Vereinigten Königreich gehandelt)	0,790 %	17.03.2020	7.000	-
The Toronto Dominion Bank (in Kanada gehandelt)	0,790 %	17.03.2020	7.000	-
The Toronto Dominion Bank	0,780 %	30.09.2019	7.000	7.000
The Toronto Dominion Bank ZCP	0,000 %	29.11.2019	6.994	7.000
Toronto Dominion Bank	0,930 %	23.04.2019	-	8.000
Toyota Motor Finance BV ZCP	0,000 %	03.04.2020	7.972	-
Toyota Motor Finance ZCP	0,000 %	29.04.2019	-	7.000
Toyota Motor Finance ZCP	0,000 %	04.11.2019	5.985	6.000
Transport For London ZCP	0,000 %	14.01.2019	-	5.000
Transport For London ZCP	0,000 %	14.03.2019	9.994	10.000
Transport For London ZCP	0,000 %	14.02.2019	6.996	7.000
Transport For London ZCP	0,000 %	17.06.2019	6.996	7.000
Transport For London ZCP	0,000 %	17.05.2019	6.996	7.000
Transport For London ZCP	0,000 %	17.04.2019	6.995	7.000
Transport For London ZCP	0,000 %	28.02.2020	4.991	-
Transport For London ZCP	0,000 %	27.08.2019	6.994	7.000
Transport For London ZCP	0,000 %	18.07.2019	6.996	7.000
Transport For London ZCP	0,000 %	13.11.2019	7.992	8.000
Transport For London ZCP	0,000 %	27.09.2019	7.995	8.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	08.04.2019	4.997	7.994
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	15.04.2019	4.997	5.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	23.04.2019	15.520	15.536
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	29.04.2019	11.986	12.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	07.05.2019	13.135	13.140
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	28.05.2019	6.996	7.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Sterling Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) GBP	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) GBP
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	03.06.2019	13.484	13.499
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	10.06.2019	7.985	8.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	17.06.2019	4.991	5.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	03.02.2020	9.982	-
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	24.02.2020	9.981	-
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	20.01.2020	9.981	-
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	13.01.2020	4.991	-
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	27.01.2020	9.972	-
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	10.02.2020	4.991	-
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	09.03.2020	14.972	-
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	08.07.2019	9.981	10.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	29.07.2019	6.987	7.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	05.08.2019	9.988	10.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	27.08.2019	9.995	10.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	16.09.2019	4.991	5.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	21.10.2019	14.985	15.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	23.09.2019	7.996	8.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	01.07.2019	4.997	5.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	07.10.2019	4.991	5.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	14.10.2019	9.988	10.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	28.10.2019	7.985	8.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	04.11.2019	19.643	19.661
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	11.11.2019	4.991	5.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	18.11.2019	6.996	7.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	25.11.2019	7.985	8.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	02.12.2019	10.455	10.477
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	09.12.2019	14.967	14.996
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	16.12.2019	4.991	5.000
Vereinigtes Königreich, Schatzwechsel, ZCP	0,000 %	23.12.2019	4.991	5.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Sterling Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) GBP	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) GBP
Wells Fargo Bank International	0,830 %	11.01.2019	-	7.000
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 4.213.000 GBP			50.161	62.354
			1.038.642	1.028.934

Das Portfolio im Detail

U.S. Dollar Money Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 87,56 %					
US-Dollar					
40.000.000	Akademiska Hus AB ZCP	0,000 %	16.01.2020	39.962	2,50
23.500.000	Allianz SE ZCP	0,000 %	31.01.2020	23.460	1,47
27.000.000	Allianz SE ZCP	0,000 %	08.01.2020	26.988	1,69
40.000.000	Österreichische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	23.01.2020	39.954	2,50
4.000.000	Bank Of Montreal ZCP	0,000 %	21.01.2020	3.996	0,25
44.000.000	Bank Of Montreal ZCP	0,000 %	21.01.2020	43.955	2,75
45.000.000	Caisse des Depots et Consignations ZCP	0,000 %	12.03.2020	44.840	2,80
21.000.000	Cedel Bank S.A. ZCP	0,000 %	20.02.2020	20.945	1,31
29.000.000	Cedel Bank S.A. ZCP	0,000 %	23.01.2020	28.966	1,81
34.000.000	China Construction Bank Corp. ZCP	0,000 %	07.01.2020	33.985	2,13
46.000.000	Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	06.01.2020	45.985	2,88
15.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral GE ZCP	0,000 %	24.02.2020	14.958	0,94
31.000.000	DZ Privatbank S.A. ZCP	0,000 %	31.01.2020	30.950	1,94
45.000.000	Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	05.02.2020	44.918	2,81
20.000.000	Eurofima ZCP	0,000 %	12.02.2020	19.954	1,25
30.400.000	Eurofima ZCP	0,000 %	30.01.2020	30.352	1,90
46.000.000	Europäische Investitionsbank ZCP	0,000 %	13.01.2020	45.969	2,87
11.500.000	Export Finance and Insurance 'C' ZCP	0,000 %	30.03.2020	11.447	0,72
41.000.000	Export Finance and Insurance 'C' ZCP	0,000 %	02.03.2020	40.865	2,56
44.000.000	FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	02.03.2020	43.856	2,74
20.000.000	Industrial & Commercial Bank ZCP	0,000 %	24.02.2020	19.946	1,25
25.000.000	Korea Development Bank ZCP	0,000 %	05.03.2020	24.912	1,56
49.000.000	Kreditanstalt Fur ZCP	0,000 %	03.01.2020	48.993	3,06
45.000.000	Landeskreditbank Baden-Württemberg ZCP	0,000 %	08.01.2020	44.981	2,81
39.000.000	Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	15.01.2020	38.972	2,44

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)**U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)****Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)**

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
45.000.000	Mufg Bank Ltd. ZCP	0,000 %	12.02.2020	45.007	2,81
45.000.000	Nationwide Building Society	2,040 %	08.01.2020	45.004	2,81
46.000.000	Nederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	17.03.2020	45.818	2,87
46.000.000	Nordea Bank Abp ZCP	0,000 %	02.04.2020	45.786	2,86
44.000.000	NRW Bank ZCP	0,000 %	04.02.2020	43.922	2,75
45.000.000	Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	24.02.2020	44.873	2,81
14.000.000	OP Corporate Bank Plc. ZCP	0,000 %	18.03.2020	13.944	0,87
14.000.000	OP Corporate Bank Plc. ZCP	0,000 %	02.03.2020	13.955	0,87
6.000.000	OP Corporate Bank Plc. ZCP	0,000 %	28.02.2020	5.982	0,37
16.000.000	Oversea Chinese Banking Corp. ZCP	0,000 %	19.03.2020	15.931	1,00
25.000.000	Oversea Chinese Banking Corp. ZCP	0,000 %	03.02.2020	24.958	1,56
35.000.000	Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	21.01.2020	34.959	2,19
10.000.000	Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	13.01.2020	9.993	0,62
45.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	21.02.2020	44.891	2,81
45.000.000	The Toronto Dominion Bank ZCP	0,000 %	25.02.2020	44.875	2,81
15.000.000	The Toronto Dominion Bank ZCP	0,000 %	27.01.2020	14.983	0,94
46.000.000	Toyota Motor Finance BV ZCP	0,000 %	31.03.2020	45.779	2,86
23.000.000	Wells Fargo Bank Int Plc.	1,920 %	25.03.2020	22.998	1,44
22.000.000	Wells Fargo Bank Int Plc.	1,200 %	03.03.2020	21.977	1,37
				1.399.744	87,56
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE				1.399.744	87,56
(Kosten USD 1.399.781.000)					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE				1.399.744	87,56
(Kosten USD 1.399.781.000)					
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN				1.399.744	87,56
(Kosten USD 1.399.781.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	198.793	12,44
EIGENKAPITAL	1.598.537	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.S. Dollar Money Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Agence centrale des organismes de securite sociale ZCP	0,000 %	05.12.2019	43.934	44.000
Agence centrale des organismes de securite sociale ZCP	0,000 %	05.08.2019	47.952	48.000
Agence Centrale Organismes ZCP	0,000 %	05.11.2019	48.720	49.000
Akademiska Hus AB ZCP	0,000 %	16.01.2020	39.797	-
Akademiska Hus AB ZCP	0,000 %	16.07.2019	26.827	27.000
Akademiska Hus AB ZCP	0,000 %	16.10.2019	26.844	27.000
Allianz SE ZCP	0,000 %	08.01.2020	26.864	-
Österreichische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	25.02.2019	9.988	35.000
Österreichische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	23.01.2020	39.817	-
Bank Of Montreal	2,430 %	14.08.2019	44.000	44.000
Bank Of Montreal ZCP	0,000 %	21.01.2020	43.860	-
Bank Of Montreal ZCP	0,000 %	14.11.2019	43.763	44.000
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat ZCP	0,000 %	01.11.2019	35.789	36.000
Barclays Bank UK Plc. ZCP	0,000 %	03.04.2019	29.985	30.000
Barclays Bank UK Plc. ZCP	0,000 %	13.08.2019	31.788	32.000
Barclays Plc. ZCP	0,000 %	16.09.2019	33.931	34.000
Bng Bank N.V. ZCP	0,000 %	10.05.2019	31.933	32.000
Bng Bank N.V. ZCP	0,000 %	05.08.2019	35.936	36.000
Bng Bank N.V. ZCP	0,000 %	05.11.2019	40.769	41.000
Caisse des Depots et Consignations ZCP	0,000 %	24.01.2019	-	30.000
Caisse des Depots et Consignations ZCP	0,000 %	12.03.2020	44.728	-
Caisse des Depots et Consignations ZCP	0,000 %	14.08.2019	31.798	32.000
Cedel Bank S.A. ZCP	0,000 %	23.01.2020	28.858	-
Cedel Bank S.A. ZCP	0,000 %	23.10.2019	27.836	28.000
China Construction Bank Corp. ZCP	0,000 %	07.01.2020	33.878	-
China Construction Bank ZCP	0,000 %	26.07.2019	31.787	32.000
Commonwealth Bank Of Australia ZCP	0,000 %	26.11.2019	35.810	36.000
Council Of Europe Development ZCP	0,000 %	18.04.2019	29.954	30.000
Council Of Europe Development ZCP	0,000 %	05.07.2019	35.927	36.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	08.04.2019	26.939	27.000
Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	15.04.2019	39.964	40.000
Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	08.02.2019	26.942	27.000
Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	08.05.2019	31.949	32.000
Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	06.01.2020	45.908	-
Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	08.08.2019	26.944	27.000
DNB Bank ASA	2,500 %	25.04.2019	30.000	30.000
DNB Bank ASA	2,350 %	19.08.2019	36.000	36.000
DNB Bank ASA	2,150 %	19.09.2019	36.000	36.000
DZ Privatbank S.A. ZCP	0,000 %	16.04.2019	29.797	30.000
DZ Privatbank S.A. ZCP	0,000 %	31.01.2020	30.846	-
DZ Privatbank S.A. ZCP	0,000 %	16.07.2019	31.789	32.000
DZ Privatbank S.A. ZCP	0,000 %	16.10.2019	29.822	30.000
Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	05.02.2020	44.774	-
Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	09.08.2019	31.794	32.000
Eurofima ZCP	0,000 %	30.01.2020	30.253	-
Eurofima ZCP	0,000 %	24.07.2019	35.933	36.000
Europäische Investitionsbank ZCP	0,000 %	23.05.2019	36.923	37.000
Europäische Investitionsbank ZCP	0,000 %	13.01.2020	45.938	-
Export Finance and Insurance 'C' ZCP	0,000 %	02.03.2020	40.810	-
Export Finance And Insurance 'C' ZCP	0,000 %	03.09.2019	40.777	41.000
Export Finance And Insurance 'C' ZCP	0,000 %	02.12.2019	40.786	41.000
Finnische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	20.02.2019	39.903	60.000
FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	02.03.2020	43.792	-
FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	05.08.2019	36.755	37.000
Königreich Belgien ZCP	0,000 %	13.06.2019	30.956	31.000
Königreich Belgien ZCP	0,000 %	17.04.2019	29.910	30.000
Königreich Belgien ZCP	0,000 %	17.05.2019	31.978	32.000
Königreich Belgien ZCP	0,000 %	20.11.2019	43.924	44.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Königreich Belgien ZCP	0,000 %	18.10.2019	45.893	46.000
Kommunekredit ZCP	0,000 %	03.06.2019	31.954	32.000
Korea Development Bank ZCP	0,000 %	09.05.2019	26.944	27.000
Korea Development Bank ZCP	0,000 %	09.07.2019	26.885	27.000
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ZCP	0,000 %	10.07.2019	26.828	27.000
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ZCP	0,000 %	29.10.2019	43.746	44.000
Kreditanstalt Fur ZCP	0,000 %	03.01.2020	48.827	-
La Banque Postale ZCP	0,000 %	06.03.2019	39.939	40.000
La Banque Postale ZCP	0,000 %	24.07.2019	35.927	36.000
La Banque Postale ZCP	0,000 %	05.09.2019	35.928	36.000
Landeskreditbank Baden-Württemberg ZCP	0,000 %	11.06.2019	31.863	32.000
Landeskreditbank Baden-Württemberg ZCP	0,000 %	08.01.2020	44.828	-
Landwirtschaftliche Rentenbank ZCP	0,000 %	15.04.2019	26.939	27.000
Landwirtschaftliche Rentenbank ZCP	0,000 %	24.06.2019	30.933	31.000
Landwirtschaftliche Rentenbank ZCP	0,000 %	16.05.2019	26.944	27.000
Landwirtschaftliche Rentenbank ZCP	0,000 %	18.10.2019	43.924	44.000
Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	15.01.2020	38.799	-
Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	12.07.2019	26.828	27.000
Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	15.10.2019	39.751	40.000
MUFG Bank Ltd.	2,000 %	12.11.2019	46.000	46.000
Mufg Bank Ltd. ZCP	0,000 %	12.02.2020	45.000	-
Municipality Finance Plc. ZCP	0,000 %	12.11.2019	45.916	46.000
Nationwide Building Society	2,040 %	08.01.2020	45.000	-
Nationwide Building Society	2,580 %	08.07.2019	30.000	30.000
Nationwide Building Society	2,320 %	08.10.2019	46.000	46.000
Nederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	24.05.2019	36.925	37.000
Nederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	24.06.2019	35.924	36.000
Nederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	17.03.2020	45.774	-
Nederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	09.07.2019	45.979	46.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Nestle Finance Internat Ltd. ZCP	0,000 %	11.02.2019	41.902	42.000
Nestle Finance International Ltd. ZCP	0,000 %	24.06.2019	30.933	31.000
Nestle Finance International Ltd. ZCP	0,000 %	26.08.2019	35.856	36.000
Nestle Finance International Ltd. ZCP	0,000 %	04.12.2019	44.932	45.000
New South Wales Treasury Corp. ZCP	0,000 %	16.09.2019	43.910	44.000
New South Wales Treasury Corp. ZCP	0,000 %	21.10.2019	44.916	45.000
Nordea Bank Abp ZCP	0,000 %	02.04.2020	45.792	-
Norinchukin Bank ZCP	0,000 %	08.10.2019	35.790	36.000
NRW Bank ZCP	0,000 %	04.02.2020	43.795	-
Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	27.03.2019	39.923	40.000
Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	13.05.2019	31.938	32.000
Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	17.06.2019	31.932	32.000
Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	24.02.2020	44.786	-
Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	21.11.2019	43.929	44.000
Oversea Chinese Banking Corp. ZCP	0,000 %	18.12.2019	26.857	27.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	15.01.2019	-	30.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	13.05.2019	26.947	27.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	15.04.2019	26.942	27.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	12.06.2019	26.944	27.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	15.02.2019	29.935	30.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	15.03.2019	29.941	30.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	21.01.2020	34.881	-
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	17.09.2019	35.922	36.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	10.07.2019	35.931	36.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	13.08.2019	35.919	36.000
Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	18.10.2019	43.919	44.000
Santander UK Plc.	2,590 %	10.07.2019	27.000	27.000
State of The Netherlands ZCP	0,000 %	05.08.2019	35.934	36.000
State of The Netherlands ZCP	0,000 %	10.10.2019	44.954	45.000

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
State of The Netherlands ZCP	0,000 %	29.10.2019	48.979	49.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	21.02.2020	44.781	-
Sumitomo Trust and Banking	2,580 %	09.07.2019	40.000	40.000
Tasmanian Public Finance Corp. ZCP	0,000 %	07.02.2019	37.919	38.000
Tasmanian Public Finance Corp. ZCP	0,000 %	24.06.2019	30.933	31.000
Tasmanian Public Finance Corp. ZCP	0,000 %	24.07.2019	35.929	36.000
Tasmanian Public Finance Corp. ZCP	0,000 %	16.09.2019	43.910	44.000
Tasmanian Public Finance Corp. ZCP	0,000 %	04.12.2019	43.934	44.000
The Toronto Dominion Bank	2,480 %	01.07.2019	36.000	36.000
The Toronto Dominion Bank	2,400 %	01.08.2019	36.000	36.000
The Toronto Dominion Bank	2,070 %	25.11.2019	46.000	46.000
The Toronto Dominion Bank ZCP	0,000 %	08.05.2019	26.944	27.000
The Toronto Dominion Bank ZCP	0,000 %	25.02.2020	44.789	-
Toyota Motor Finance BV ZCP	0,000 %	31.03.2020	45.704	-
Unilever N.V. ZCP	0,000 %	21.05.2019	29.848	30.000
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter (Tsd.) USD 26.695			3.028.117	3.770.600
			7.749.524	7.493.600

Das Portfolio im Detail

All China Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 28,57 %					
US-Dollar					
1.200.000	CCB Life Insurance Co., Ltd.	4,500 %	21.04.2077	1.208	2,15
1.000.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.2075	1.005	1,79
800.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	4,250 %	07.08.2023	838	1,49
800.000	Chinalco Capital Holdings Ltd.	4,100 %	31.12.2099	809	1,44
327.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	6,450 %	07.11.2024	332	0,59
500.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	6,875 %	23.04.2021	514	0,92
500.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	7,625 %	02.03.2021	517	0,92
1.000.000	CNRC Capitale Ltd.	3,900 %	31.12.2099	1.013	1,80
1.400.000	Dianjian Haiyu Ltd.	3,500 %	31.12.2099	1.403	2,50
1.200.000	Franshion Brilliant Ltd.	4,000 %	31.12.2099	1.197	2,13
832.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	4,000 %	31.12.2099	829	1,48
800.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,000 %	31.12.2099	806	1,43
1.000.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,500 %	31.12.2099	1.018	1,81
200.000	Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd.	4,250 %	29.12.2049	202	0,36
380.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	10,875 %	23.07.2023	384	0,68
700.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	11,950 %	22.10.2022	733	1,30
536.000	Longfor Group Holdings Ltd.	3,950 %	16.09.2029	537	0,96
600.000	Shimao Property Holdings Ltd.	6,125 %	21.02.2024	640	1,14
600.000	Shimao Property Holdings Ltd.	4,750 %	03.07.2022	614	1,09
				14.599	25,98

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Yuan Renminbi					
10.000.000	PetroChina Co., Ltd.	3,960 %	23.04.2024	1.454	2,59
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 15.555.000)				16.053	28,57

Staatsanleihen – 58,34 %

Yuan Renminbi

10.000.000	Agricultural Development Bank of China	3,950 %	26.02.2036	1.439	2,56
10.000.000	Agricultural Development Bank of China	3,950 %	26.02.2031	1.459	2,60
20.000.000	China Development Bank	3,800 %	25.01.2036	2.832	5,04
10.000.000	China Development Bank	3,650 %	21.05.2029	1.434	2,55
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	4,000 %	24.06.2069	1.505	2,68
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,860 %	22.07.2049	1.472	2,62
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	4,080 %	22.10.2048	1.527	2,72
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,270 %	22.08.2046	1.340	2,38
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,290 %	23.05.2029	1.452	2,58
20.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,250 %	22.11.2028	2.900	5,16
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,540 %	16.08.2028	1.483	2,64
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,250 %	06.06.2026	1.451	2,58
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,220 %	06.12.2025	1.455	2,59
10.000.000	Chinesische Staatsanleihe	3,640 %	09.04.2025	1.486	2,64
10.000.000	Export-Import Bank of China	3,880 %	12.01.2036	1.431	2,55
10.000.000	Export-Import Bank of China	3,860 %	20.05.2029	1.454	2,59
10.000.000	Export-Import Bank of China	3,280 %	11.02.2024	1.437	2,56
20.000.000	Ungarische Staatsanleihe	4,300 %	19.12.2021	2.910	5,18
10.000.000	Philippinische Regierung, internationale Anleihe	3,580 %	20.05.2022	1.438	2,56

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Yuan Renminbi (Fortsetzung)					
6.000.000	Philippinische Regierung, internationale Anleihe	5,000 %	23.03.2021	877	1,56
				32.782	58,34
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 32.746.000)				32.782	58,34
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 48.301.000)				48.835	86,91
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 1,93 %					
US-Dollar					
1.000.000	Bank of China Hong Kong Ltd.	5,900 %	31.12.2099	1.084	1,93
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 999.000)				1.084	1,93
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 999.000)				1.084	1,93
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 6,97 %					
Chinesischer Yuan Renminbi					
7.000.000	Industrial & Commercial Bank	4,500 %	22.10.2021	1.030	1,83
Yuan Renminbi					
10.000.000	China Southern Power Grid Co.	3,640 %	21.06.2022	1.447	2,58

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Yuan Renminbi (Fortsetzung)					
10.000.000	United Overseas Bank China Ltd.	4,800 %	19.11.2029	1.441	2,56
				2.888	5,14
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 3.904.000)				3.918	6,97
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 3.904.000)				3.918	6,97
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 53.204.000)				53.837	95,81

Devisenterminkontrakte – 0,09 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	CNH	117.219.307	USD	16.749.922	53	0,09
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					53	0,09

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	USD	411.414	CNH	2.890.000	(3)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(3)	(0,00)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	AUD	24.929		17.818	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					0	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 53.204.000)	53.887	95,90
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	2.306	4,10
EIGENKAPITAL	56.193	100,00

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Citibank, State Street Trust Canada und Standard Chartered Bank Plc.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Agricultural Development Bank of China	3,950 %	26.02.2036	1.438	-
Agricultural Development Bank of China	3,950 %	26.02.2031	1.428	-
Agricultural Development Bank of China	3,750 %	25.01.2029	1.454	1.424
China Development Bank	3,800 %	25.01.2036	2.824	-
China Development Bank	3,650 %	21.05.2029	1.422	-
China Development Bank	4,200 %	19.01.2027	1.538	1.472
China Development Bank	4,440 %	09.11.2022	-	1.506
China Development Bank	4,140 %	11.09.2020	-	1.477
Chinesische Staatsanleihe	3,540 %	16.04.2022	-	1.520
Chinesische Staatsanleihe	3,300 %	09.07.2022	-	1.508
Chinesische Staatsanleihe	3,770 %	18.12.2024	-	1.542
Chinesische Staatsanleihe	3,250 %	22.11.2028	2.978	-
Chinesische Staatsanleihe	4,080 %	22.10.2048	1.531	-
Chinesische Staatsanleihe	3,290 %	23.05.2029	1.473	-
Chinesische Staatsanleihe	4,100 %	26.06.2022	-	1.537
Chinesische Staatsanleihe	3,170 %	11.10.2021	-	1.487
Chinesische Staatsanleihe	3,250 %	06.06.2026	1.462	-
Chinesische Staatsanleihe	4,000 %	24.06.2069	1.467	-
Chinesische Staatsanleihe	3,860 %	22.07.2049	1.449	-
Chinesische Staatsanleihe	3,480 %	29.06.2027	3.299	3.232
Chinesische Staatsanleihe	3,300 %	12.07.2023	-	1.476
Chinesische Staatsanleihe	3,290 %	18.10.2023	3.023	2.949
China Southern Power Grid Co.	3,640 %	21.06.2022	1.461	-
Country Garden Holdings Co., Ltd.	8,000 %	27.01.2024	1.183	1.309
Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,125 %	27.01.2022	1.272	1.278
CRCC Yupeng Ltd.	1,000 %	28.02.2049	-	1.050
Export-Import Bank China	4,150 %	18.06.2027	3.057	2.951
Export-Import Bank Korea	4,680 %	16.03.2021	-	1.426
Export-Import Bank of China	3,280 %	11.02.2024	1.393	-

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Export-Import Bank of China	3,860 %	20.05.2029	1.464	-
Export-Import Bank of China	3,880 %	12.01.2036	1.401	-
Franshion Brilliant Ltd.	4,000 %	31.12.2099	1.161	-
PetroChina Co., Ltd.	3,960 %	23.04.2024	1.464	-
Philippinische Regierung, internationale Anleihe	3,580 %	20.05.2022	1.451	-
Polnische Regierung, internationale Anleihe	3,400 %	26.08.2019	-	1.400
United Overseas Bank China Ltd.	4,800 %	19.11.2029	1.421	-
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.040.000 USD			6.603	17.458
			50.117	48.002

Das Portfolio im Detail

Asia Local Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,68 %					
US-Dollar					
400.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,500 %	31.12.2099	407	1,68
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				407	1,68
(Kosten USD 397.000)					

Staatsanleihen – 70,23 %

Indische Rupie

73.000.000	Export-Import Bank of India	8,150 %	05.03.2025	1.070	4,41
40.300.000	Export-Import Bank of Korea	6,900 %	07.02.2023	565	2,33
2.370.000	Indische Staatsanleihe	7,620 %	15.09.2039	35	0,14
60.230.000	Indische Staatsanleihe	7,260 %	14.01.2029	870	3,58
16.240.000	Indische Staatsanleihe	6,970 %	06.09.2026	230	0,95
				2.770	11,41

Indonesische Rupiah

100.000.000	Export-Import Bank of Korea	7,250 %	07.12.2024	8	0,03
1.700.000.000	Export-Import Bank of Korea	8,400 %	30.11.2021	127	0,52
2.700.000.000	Export-Import Bank of Korea	6,900 %	08.01.2021	196	0,81
11.661.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.04.2039	901	3,71
1.035.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2036	79	0,32
779.000.000	Indonesische Staatsanleihe	7,500 %	15.06.2035	56	0,23
3.883.000.000	Indonesische Staatsanleihe	7,500 %	15.08.2032	279	1,15
3.866.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,750 %	15.05.2031	310	1,28
5.282.000.000	Indonesische Staatsanleihe	9,000 %	15.03.2029	429	1,77
2.964.000.000	Indonesische Staatsanleihe	6,125 %	15.05.2028	201	0,83
4.458.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.09.2026	346	1,42
1.574.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	121	0,50

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Indonesische Rupiah (Fortsetzung)					
1.307.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.03.2024	101	0,42
7.900.000.000	Indonesische Staatsanleihe	5,625 %	15.05.2023	559	2,30
				3.713	15,29
Malaysischer Ringgit					
1.632.000	Malaysische Staatsanleihe	3,885 %	15.08.2029	418	1,72
907.000	Malaysische Staatsanleihe	3,906 %	15.07.2026	230	0,94
3.216.000	Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	801	3,30
126.000	Malaysische Staatsanleihe	4,048 %	30.09.2021	31	0,13
				1.480	6,09
Philippinischer Peso					
25.000.000	Philippinische Regierung, internationale Anleihe	6,250 %	14.01.2036	601	2,47
10.000.000	Philippinische Regierung, internationale Anleihe	3,900 %	26.11.2022	198	0,82
				799	3,29
Singapur-Dollar					
137.000	Singapurische Staatsanleihe	2,750 %	01.03.2046	116	0,48
353.000	Singapurische Staatsanleihe	2,250 %	01.08.2036	277	1,14
557.000	Singapurische Staatsanleihe	3,375 %	01.09.2033	490	2,02
308.000	Singapurische Staatsanleihe	2,875 %	01.09.2030	254	1,05
672.000	Singapurische Staatsanleihe	3,500 %	01.03.2027	562	2,31
568.000	Singapurische Staatsanleihe	3,000 %	01.09.2024	450	1,85
412.000	Singapurische Staatsanleihe	2,750 %	01.07.2023	319	1,31
554.000	Singapurische Staatsanleihe	1,750 %	01.04.2022	414	1,71
				2.882	11,87

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Südkoreanischer Won					
400.000.000	Korea, Schatzwechsel	4,000 %	10.12.2031	432	1,78
360.000.000	Korea, Schatzwechsel	4,750 %	10.12.2030	407	1,68
				839	3,46
Thailändischer Baht					
5.349.000	Thailändische Staatsanleihe	2,875 %	17.06.2046	213	0,88
2.390.000	Thailändische Staatsanleihe	3,300 %	17.06.2038	98	0,40
1.750.000	Thailändische Staatsanleihe	3,400 %	17.06.2036	72	0,30
8.909.000	Thailändische Staatsanleihe	3,775 %	25.06.2032	369	1,52
14.657.000	Thailändische Staatsanleihe	3,650 %	20.06.2031	595	2,45
17.718.000	Thailändische Staatsanleihe	4,875 %	22.06.2029	770	3,17
8.107.000	Thailändische Staatsanleihe	2,125 %	17.12.2026	285	1,18
2.114.000	Thailändische Staatsanleihe	3,850 %	12.12.2025	81	0,33
16.806.000	Thailändische Staatsanleihe	2,400 %	17.12.2023	586	2,41
				3.069	12,64
Yuan Renminbi					
870.000	China Development Bank	3,650 %	21.05.2029	125	0,51
9.740.000	China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	1.376	5,67
				1.501	6,18
SUMME STAATSANLEIHEN				17.053	70,23
(Kosten USD 16.298.000)					
Supranationale Wertpapiere – 0,76 %					
Indonesische Rupiah					
750.000.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	9,250 %	02.12.2020	56	0,23

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Supranationale Wertpapiere (Fortsetzung)					
Indonesische Rupiah (Fortsetzung)					
1.757.000.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	7,450 %	20.08.2021	130	0,53
				186	0,76
SUMME SUPRANTIONALE WERTPAPIERE (Kosten USD 178.000)				186	0,76
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 16.873.000)				17.646	72,67
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 4,53 %					
Malaysischer Ringgit					
586.000	Malaysische Staatsanleihe	4,893 %	08.06.2038	165	0,68
1.335.000	Malaysische Staatsanleihe	3,733 %	15.06.2028	335	1,38
365.000	Malaysische Staatsanleihe	4,059 %	30.09.2024	93	0,38
446.000	Malaysische Staatsanleihe	3,620 %	30.11.2021	110	0,45
182.000	Malaysische Staatsanleihe	4,160 %	15.07.2021	45	0,19
1.435.000	Malaysische Staatsanleihe	3,492 %	31.03.2020	351	1,45
				1.099	4,53
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 1.088.000)				1.099	4,53
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 1.088.000)				1.099	4,53
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 5,66 %					
Indonesische Rupiah					
4.408.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.04.2039	341	1,40
6.564.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	7,500 %	15.06.2035	474	1,95

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Indonesische Rupiah (Fortsetzung)					
3.123.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,250 %	17.05.2029	244	1,01
4.430.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	7,500 %	19.05.2038	316	1,30
				1.375	5,66
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 1.296.000)				1.375	5,66
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 1.296.000)				1.375	5,66
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,20 %					
US-Dollar					
75.231	Investec Global Strategy Fund – All China Bond Fund			2.233	9,20
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 2.312.000)				2.233	9,20
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 21.569.000)				22.353	92,06
Futures – (0,08 %)					
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung			Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südkoreanischer Won					
20	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 17.03.2020	Long		0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS FUTURES				0	0,00
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung			Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südkoreanischer Won					
34	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 17.03.2020	Long		(20)	(0,08)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS FUTURES				(20)	(0,08)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – 0,14 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	KRW	3.317.382.716	USD	2.836.509	40	0,17
18.03.2020	MYR	2.320.000	USD	559.900	6	0,03
18.03.2020	THB	45.559.795	USD	1.509.662	14	0,05
18.03.2020	USD	1.375.774	INR	98.230.229	7	0,03
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					67	0,28

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	PHP	14.313.803	USD	282.073	(1)	(0,00)
18.03.2020	USD	1.703.059	CNH	11.918.350	(5)	(0,02)
18.03.2020	USD	757.234	IDR	10.668.673.743	(9)	(0,04)
18.03.2020	USD	1.371.226	SGD	1.852.595	(7)	(0,03)
18.03.2020	USD	1.096.186	TWD	32.932.478	(11)	(0,05)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(33)	(0,14)

Swaps – 3,65 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
60.594.000	Festverzinslich 1,915 %	Zinsvariabel (THB 6 Monate Thailand Fixing Rate)	THB	11.04.2024	(57)	(0,24)
6.245.166	Festverzinslich 1,968 %	Zinsvariabel (THB 6 Monate Thailand Fixing Rate)	THB	19.04.2024	(6)	(0,02)
Total Return Swaps						
6.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,500 %	IDR	15.08.2030	533	2,20

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
1.408.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	109	0,45
3.845.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	307	1,26
SUMME SWAPS					886	3,65
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 21.569.000)					23.253	95,77
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					1.028	4,23
EIGENKAPITAL					24.281	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um J.P. Morgan Securities Plc., Standard Chartered Bank Plc., Barclays Bank Plc., Citibank, HSBC Bank Plc. Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co und HSBC Bank Plc.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 2.231.412,33 USD. Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Standard Chartered Bank und Deutsche Bank AG.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 939.880,55 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Local Currency Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	1.807	405
Export-Import Bank of Korea	6,900 %	07.02.2023	567	-
Housing & Development Board	2,223 %	28.05.2019	-	544
ICICI Bank Ltd.	3,650 %	14.01.2020	-	364
Indische Staatsanleihe	7,260 %	14.01.2029	863	-
Indische Staatsanleihe	6,840 %	19.12.2022	-	463
Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.04.2039	869	-
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	1,000 %	29.12.2049	-	356
Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.04.2039	343	-
Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	7,500 %	15.06.2035	460	-
Malaysische Staatsanleihe	3,733 %	15.06.2028	482	833
Malaysische Staatsanleihe	3,492 %	31.03.2020	543	190
Malaysische Staatsanleihe	4,378 %	29.11.2019	77	553
Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	783	-
Malaysische Staatsanleihe	3,885 %	15.08.2029	409	-
Philippinische Regierung, internationale Anleihe	6,750 %	24.01.2039	654	684
Philippinische Regierung, internationale Anleihe	4,950 %	15.01.2021	-	715
Philippinische Regierung, internationale Anleihe	6,875 %	10.01.2029	947	1.019
Thailändische Staatsanleihe	3,650 %	17.12.2021	-	641
Thailändische Staatsanleihe	2,400 %	17.12.2023	533	-
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 443.000 USD			2.172	2.588
			11.509	9.355

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 14,33 %					
Mexikanischer Peso					
16.850.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.2024	873	0,27
Südafrikanischer Rand					
21.700.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,500 %	15.09.2033	1.176	0,36
9.840.000	Transnet SOC Ltd.	9,500 %	13.05.2021	719	0,22
				1.895	0,58
US-Dollar					
1.420.000	America Movil SAB de CV	4,375 %	22.04.2049	1.603	0,49
770.000	Bharti Airtel Ltd.	4,375 %	10.06.2025	786	0,24
790.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	789	0,24
720.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.2075	723	0,22
3.157.000	Chinalco Capital Holdings Ltd.	4,100 %	31.12.2099	3.193	0,98
1.575.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,375 %	19.06.2024	1.603	0,49
431.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	4,375 %	05.02.2049	464	0,14
1.594.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	3,000 %	30.09.2029	1.572	0,48
200.000	Empresa Nacional del Petroleo	4,375 %	30.10.2024	212	0,06
4.457.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	6,350 %	10.08.2028	4.797	1,46
685.000	FirstRand Bank Ltd.	6,250 %	23.04.2028	729	0,22
1.316.000	Gerdau Trade, Inc.	4,875 %	24.10.2027	1.415	0,43
700.000	Gohl Capital Ltd.	4,250 %	24.01.2027	732	0,22
1.250.000	GTH Finance BV	7,250 %	26.04.2023	1.411	0,43
1.650.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,750 %	27.04.2027	1.765	0,54
780.000	IHS Netherlands Holdco BV	8,000 %	18.09.2027	830	0,25
2.477.000	KOC Holding AS	6,500 %	11.03.2025	2.619	0,80
2.046.000	Kosmos Energy Ltd.	7,125 %	04.04.2026	2.093	0,64
1.760.000	MAF Global Securities Ltd.	5,500 %	31.12.2099	1.802	0,55

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
694.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	7,375 %	14.05.2026	711	0,22
975.000	Mexico City Airport Trust (in Deutschland gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	1.010	0,31
525.000	Mexico City Airport Trust (in den USA gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	543	0,17
800.000	MHP Lux S.A.	6,250 %	19.09.2029	789	0,24
1.145.000	Ooredoo International Finance Ltd.	3,750 %	22.06.2026	1.208	0,37
760.000	Pertamina Persero PT (in Singapur gehandelt)	4,700 %	30.07.2049	812	0,25
755.000	Pertamina Persero PT (in den USA gehandelt)	4,700 %	30.07.2049	807	0,25
699.000	Petkim Petrokimya Holding AS	5,875 %	26.01.2023	703	0,21
1.441.000	Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19.03.2049	1.694	0,52
1.685.000	Qatar Reinsurance Co., Ltd.	4,950 %	31.12.2099	1.719	0,52
1.385.000	Suzano Austria GmbH	5,000 %	15.01.2030	1.459	0,45
735.000	Tencent Holdings Ltd.	3,975 %	11.04.2029	793	0,24
1.204.000	Turk Telekomunikasyon AS	6,875 %	28.02.2025	1.288	0,39
740.000	Turkiye Is Bankasi AS	5,000 %	30.04.2020	746	0,23
725.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	3,975 %	09.11.2027	746	0,23
				44.166	13,48
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				46.934	14,33
(Kosten USD 45.968.000)					

Staatsanleihen – 70,12 %

Brasilianischer Real

500.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.01.2022	1.122	0,34
2.300.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2021	5.326	1,62
1.249.500	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.10.2020	3.008	0,92
364.800	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2020	888	0,27

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Brasilianischer Real (Fortsetzung)					
300.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2027	880	0,27
1.612.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	4.455	1,36
4.334.400	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2021	11.326	3,46
161.100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.08.2050	1.929	0,59
192.100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.05.2045	2.219	0,68
				31.153	9,51
Chilenischer Peso					
190.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	01.03.2035	298	0,09
2.255.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	3.427	1,05
2.540.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,500 %	01.03.2026	3.730	1,14
				7.455	2,28
Kolumbianischer Peso					
2.211.726.844	Colombian TES	4,750 %	04.04.2035	840	0,26
8.631.700.000	Colombian TES	7,750 %	18.09.2030	2.905	0,89
3.407.000.000	Colombian TES	6,000 %	28.04.2028	1.031	0,31
2.369.100.000	Colombian TES	7,500 %	26.08.2026	787	0,24
1.293.600.000	Colombian TES	6,250 %	26.11.2025	405	0,12
1.299.000.000	Colombian TES	7,000 %	04.05.2022	413	0,12
1.693.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.2024	545	0,17
				6.926	2,11
Tschechische Krone					
8.970.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	4,200 %	04.12.2036	538	0,16
33.740.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,000 %	13.10.2033	1.535	0,47
36.450.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,750 %	23.07.2029	1.773	0,54

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Tschechische Krone (Fortsetzung)					
2.730.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,500 %	25.08.2028	129	0,04
48.900.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	0,250 %	10.02.2027	1.964	0,60
36.150.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	1,000 %	26.06.2026	1.545	0,47
				7.484	2,28
Ägyptisches Pfund					
24.149.000	Ägyptische Staatsanleihe	17,700 %	07.08.2025	1.739	0,53
23.208.000	Ägyptische Staatsanleihe	18,350 %	09.10.2023	1.648	0,50
				3.387	1,03
Euro					
440.000	Ägyptische Staatsanleihe	5,625 %	16.04.2030	510	0,16
480.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	6,750 %	20.06.2026	607	0,18
				1.117	0,34
Ungarischer Forint					
163.190.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	21.08.2030	604	0,18
1.329.210.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	27.10.2027	4.961	1,52
362.170.000	Ungarische Staatsanleihe	2,750 %	22.12.2026	1.336	0,41
336.660.000	Ungarische Staatsanleihe	2,500 %	24.10.2024	1.227	0,37
293.470.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	26.06.2024	1.092	0,33
				9.220	2,81
Indonesische Rupiah					
19.300.000.000	Export-Import Bank of Korea	8,400 %	30.11.2021	1.439	0,44
3.924.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.04.2039	303	0,09
14.578.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.03.2034	1.126	0,35
15.844.000.000	Indonesische Staatsanleihe	6,625 %	15.05.2033	1.059	0,32
4.119.000.000	Indonesische Staatsanleihe	9,500 %	15.07.2031	345	0,11
8.911.000.000	Indonesische Staatsanleihe	9,000 %	15.03.2029	724	0,22
				4.996	1,53

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Malaysischer Ringgit					
1.696.000	Malaysische Staatsanleihe	3,885 %	15.08.2029	435	0,13
6.008.000	Malaysische Staatsanleihe	3,906 %	15.07.2026	1.522	0,47
40.140.000	Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	9.995	3,05
3.655.000	Malaysische Staatsanleihe	4,048 %	30.09.2021	909	0,28
				12.861	3,93
Mexikanischer Peso					
15.800.000	Mexikanische Bonos	7,750 %	13.11.2042	887	0,27
4.130.000	Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	227	0,07
11.020.800	Mexikanische Bonos	10,000 %	05.12.2024	663	0,20
13.135.000	Mexikanische Bonos	8,000 %	07.12.2023	725	0,22
20.497.400	Mexikanische Bonos	6,500 %	09.06.2022	1.080	0,33
24.832.100	Mexikanische Bonos	6,500 %	10.06.2021	1.312	0,40
26.207.818	Mexican Udibonos	4,000 %	03.11.2050	1.535	0,47
28.795.581	Mexican Udibonos	4,000 %	15.11.2040	1.650	0,51
				8.079	2,47
Neuer russischer Rubel					
78.255.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,250 %	10.05.2034	1.358	0,41
94.097.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,900 %	23.05.2029	1.595	0,49
70.628.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,050 %	19.01.2028	1.203	0,37
203.216.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	3.661	1,12
365.963.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,950 %	07.10.2026	6.488	1,98
136.098.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,750 %	16.09.2026	2.390	0,73
				16.695	5,10
Peruanischer Neuer Sol					
14.759.000	Peruanische Staatsanleihe	5,400 %	12.08.2034	4.687	1,43
Polnischer Zloty					
485.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,750 %	25.04.2028	134	0,04

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Polnischer Zloty (Fortsetzung)					
5.384.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.07.2026	1.465	0,45
				1.599	0,49
Rumänischer Leu					
1.025.000	Rumänische Staatsanleihe	5,000 %	12.02.2029	251	0,08
8.505.000	Rumänische Staatsanleihe	4,850 %	22.04.2026	2.077	0,63
6.320.000	Rumänische Staatsanleihe	4,500 %	17.06.2024	1.514	0,46
				3.842	1,17
Serbischer Dinar					
165.650.000	Serbien, Schatzwechsel	5,875 %	08.02.2028	1.900	0,58
127.220.000	Serbien, Schatzwechsel	4,500 %	11.01.2026	1.321	0,40
291.470.000	Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	2.867	0,88
				6.088	1,86
Südafrikanischer Rand					
16.300.000	Südafrika (Republik)	6,500 %	28.02.2041	809	0,25
26.022.490	Südafrika (Republik)	9,000 %	31.01.2040	1.693	0,52
30.398.524	Südafrika (Republik)	8,500 %	31.01.2037	1.920	0,59
99.800.000	Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.2035	6.644	2,03
21.217.733	Südafrika (Republik)	8,250 %	31.03.2032	1.389	0,42
13.500.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	899	0,27
16.592.250	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	1.323	0,40
				14.677	4,48
Thailändischer Baht					
32.047.000	Thailändische Staatsanleihe	3,300 %	17.06.2038	1.317	0,40
52.943.000	Thailändische Staatsanleihe	3,400 %	17.06.2036	2.176	0,67
234.200.000	Thailändische Staatsanleihe	2,125 %	17.12.2026	8.223	2,51
				11.716	3,58

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar					
1.588.000	Angolanische Regierung, internationale Anleihe	9,125 %	26.11.2049	1.702	0,52
1.588.000	Angolanische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	26.11.2029	1.696	0,52
745.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	6,125 %	18.01.2041	967	0,29
451.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	7,375 %	18.09.2037	641	0,20
1.590.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	7,158 %	12.03.2045	1.698	0,52
612.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	6,125 %	19.02.2031	653	0,20
2.907.000	Dominikanische Republik	6,850 %	27.01.2045	3.324	1,01
1.291.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	9,500 %	27.03.2030	1.208	0,37
1.954.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	10,750 %	31.01.2029	1.913	0,58
1.623.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	7,875 %	23.01.2028	1.448	0,44
3.535.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	8,875 %	23.10.2027	3.262	1,00
827.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	9,650 %	13.12.2026	789	0,24
1.043.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	10,750 %	28.03.2022	1.066	0,33
625.000	Ägyptische Staatsanleihe	7,903 %	21.02.2048	655	0,20
2.124.000	Ägyptische Staatsanleihe	8,500 %	31.01.2047	2.356	0,72
1.177.000	Ägyptische Staatsanleihe	6,875 %	30.04.2040	1.189	0,36
700.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,627 %	16.06.2049	700	0,21
1.882.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	7,625 %	16.05.2029	1.921	0,59
1.866.000	Ungarische Staatsanleihe	7,625 %	29.03.2041	3.079	0,94
1.995.000	Indonesische Staatsanleihe	7,750 %	17.01.2038	3.007	0,92
275.000	Indonesische Staatsanleihe (in Deutschland gehandelt)	4,750 %	08.01.2026	306	0,09

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
337.000	Indonesische Staatsanleihe (in den USA gehandelt)	4,750 %	08.01.2026	375	0,11
443.000	Indonesische Staatsanleihe	4,125 %	15.01.2025	477	0,15
598.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	22.05.2032	653	0,20
605.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	7,000 %	22.05.2027	645	0,20
217.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe '144A'	8,000 %	22.05.2032	237	0,07
3.125.000	Mexikanische Regierung, internationale Anleihe	4,350 %	15.01.2047	3.299	1,01
1.206.000	Panama Notas del Tesoro	3,750 %	17.04.2026	1.271	0,39
1.412.000	Provincia de Buenos Aires über Staatsanleihen	7,875 %	15.06.2027	603	0,18
550.000	Provincia de Cordoba	7,125 %	10.06.2021	419	0,13
4.172.000	Katarische Regierung, internationale Anleihe	4,000 %	14.03.2029	4.664	1,42
1.736.000	Katarische Regierung, internationale Anleihe	3,375 %	14.03.2024	1.818	0,55
5.653.000	Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	2.859	0,87
2.717.000	Argentinien (Republik)	7,125 %	06.07.2036	1.312	0,40
2.872.000	Serbien (Republik)	7,250 %	28.09.2021	3.130	0,96
1.400.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	5,250 %	23.06.2047	1.751	0,53
1.600.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	5,100 %	28.03.2035	1.919	0,59
1.200.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,250 %	23.06.2027	1.313	0,40
1.400.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,750 %	27.05.2026	1.564	0,48
2.130.000	Saudische Regierung, internationale Anleihe	4,500 %	26.10.2046	2.356	0,72
2.197.000	Saudische Regierung, internationale Anleihe	3,250 %	26.10.2026	2.277	0,69
1.722.000	Türkische Staatsanleihe	5,750 %	11.05.2047	1.527	0,47
1.845.000	Türkische Staatsanleihe	4,875 %	16.04.2043	1.527	0,47
377.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2026	413	0,13
402.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2025	439	0,13
1.780.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe ZCP	0,000 %	31.05.2040	1.704	0,52

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.322.013	Uruguayische Regierung, internationale Anleihe	4,975 %	20.04.2055	1.560	0,48
1.936	Uruguayische Regierung, internationale Anleihe	4,375 %	23.01.2031	2	0,00
2.876.000	Sambische Regierung, internationale Anleihe	8,970 %	30.07.2027	1.990	0,61
2.885.000	Sambische Regierung, internationale Anleihe	8,500 %	14.04.2024	2.000	0,61
				77.684	23,72
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 220.057.000)				229.666	70,12
Supranationale Wertpapiere – 0,86 %					
Indonesische Rupiah					
13.988.700.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6,450 %	13.12.2022	1.024	0,31
7.970.000.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	9,250 %	02.12.2020	592	0,18
				1.616	0,49
Südafrikanischer Rand					
15.750.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.2024	1.193	0,37
SUMME SUPRANTIONALE WERTPAPIERE (Kosten USD 2.885.000)				2.809	0,86
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 268.910.000)				279.409	85,31

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente

Unternehmensanleihen – 2,65 %

US-Dollar

800.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.2044	973	0,30
785.000	Alpek SAB de CV	4,250 %	18.09.2029	803	0,24

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.583.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	1.569	0,48
1.275.000	Empresa Nacional del Petroleo	3,750 %	05.08.2026	1.309	0,40
664.000	Industrias Penoles SAB de CV 'D'	5,650 %	12.09.2049	708	0,22
1.943.000	Pampa Energia S.A.	9,125 %	15.04.2029	1.671	0,51
1.530.000	Petroleos Mexicanos	6,840 %	23.01.2030	1.639	0,50
				8.672	2,65
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				8.672	2,65
(Kosten USD 8.509.000)					
Staatsanleihen – 0,83 %					
Malaysischer Ringgit					
4.076.000	Malaysische Staatsanleihe	3,733 %	15.06.2028	1.021	0,31
1.613.000	Malaysische Staatsanleihe	3,620 %	30.11.2021	399	0,12
5.268.000	Malaysische Staatsanleihe	4,160 %	15.07.2021	1.311	0,40
				2.731	0,83
SUMME STAATSANLEIHEN				2.731	0,83
(Kosten USD 2.674.000)					
Geldmarktinstrumente – 0,95 %					
Ägyptisches Pfund					
13.275.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	18.02.2020	811	0,25
37.150.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	04.02.2020	2.281	0,70
				3.092	0,95
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE				3.092	0,95
(Kosten USD 2.962.000)					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN				14.495	4,43
WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE					
(Kosten USD 14.145.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,89 %					
Indonesische Rupiah					
36.280.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.04.2039	2.807	0,86
30.814.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	7,500 %	19.05.2038	2.199	0,67
5.519.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	8,250 %	17.05.2029	431	0,13
9.788.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	8,375 %	15.03.2024	755	0,23
				6.192	1,89
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 5.797.000)				6.192	1,89
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 5.797.000)				6.192	1,89
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 288.852.000)				300.096	91,63

Futures – 0,00 %

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Euro				
(4)	Euro-BOBL Futures 06.03.2020	Short	2	0,00
(2)	Euro-BUND Futures 06.03.2020	Short	4	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			6	0,00

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südafrikanischer Rand				
228	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(1)	(0,00)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(1)	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – (0,33 %)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
03.03.2020	BRL	16.934.082	USD	3.997.376	203	0,06
18.03.2020	CNH	128.375.172	USD	18.290.554	112	0,04
18.03.2020	COP	16.601.263.737	USD	4.884.521	147	0,05
18.03.2020	IDR	88.920.333.872	USD	6.311.330	72	0,02
18.03.2020	MXN	266.996.715	USD	13.844.787	138	0,04
18.03.2020	MYR	15.530.000	USD	3.747.952	42	0,01
18.03.2020	PEN	10.921.559	USD	3.234.388	54	0,02
18.03.2020	PLN	25.271.307	USD	6.613.361	53	0,02
18.03.2020	RUB	269.908.295	USD	4.235.716	79	0,02
18.03.2020	THB	253.190.700	USD	8.389.684	78	0,02
18.03.2020	USD	931.226	HUF	272.797.905	3	0,00
18.03.2020	USD	8.006.885	INR	571.691.601	42	0,01
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					1.023	0,31

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
03.03.2020	USD	18.246.391	BRL	77.911.787	(1.078)	(0,33)
18.03.2020	TRY	38.458.485	USD	6.487.161	(146)	(0,04)
18.03.2020	USD	3.068.106	CLP	2.375.820.858	(94)	(0,03)
18.03.2020	USD	8.587.351	CNH	60.096.000	(27)	(0,01)
18.03.2020	USD	2.566.450	EUR	2.291.731	(18)	(0,00)
18.03.2020	USD	8.049.502	KRW	9.414.133.710	(112)	(0,03)
18.03.2020	USD	12.215.552	SGD	16.503.822	(67)	(0,02)
18.03.2020	USD	10.668.864	ZAR	158.386.007	(522)	(0,16)
30.04.2020	USD	1.591.575	NGN	601.615.406	(26)	(0,01)
29.07.2020	USD	1.588.752	NGN	613.512.251	(24)	(0,01)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(2.114)	(0,64)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Swaps – 1,04 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
359.514.758	Festverzinslich 2,743 %	Zinsvariabel (HUF 6 Monate Budapest Interbank Offered Rate)	HUF	19.12.2028	(138)	(0,04)
3.900.000	Festverzinslich 9,312 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	15.01.2046	(39)	(0,01)
Credit Default Swaps						
1.538.000	Türkische Regierung, internationale Anleihe	Festverzinslich 1,000 %	USD	20.12.2024	123	0,04
2.885.000	Festverzinslich 1,000 %	Südafrikanische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	84	0,02
2.885.000	Festverzinslich 1,000 %	Südafrikanische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	84	0,03
1.200.000	Festverzinslich 1,000 %	Türkische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	96	0,03
3.051.000	Festverzinslich 1,000 %	Türkische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	245	0,07
Total Return Swaps						
6.623.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.03.2024	509	0,15
12.261.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	948	0,29
772.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	60	0,02
2.157.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	172	0,05
14.202.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	1.135	0,35
1.555.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	125	0,04

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
SUMME SWAPS	3.404	1,04
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 288.852.000)	302.414	92,34
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	25.105	7,66
EIGENKAPITAL	327.519	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Standard Chartered Bank Plc., Citibank, HSBC Bank Plc., Goldman Sachs International, Barclays Bank Plc., Merrill Lynch International und J.P. Morgan Securities Plc.

Bei den Kontrahenten der Credit Default Swaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co, Citibank und HSBC Bank Plc.

Das über Credit Default Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 10.949.226,55 USD. Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co. und Goldman Sachs International.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 1.496.604,85 USD. Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Standard Chartered Bank Plc., Citibank und Deutsche Bank AG. Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 2.941.747,58 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	4.820	1.861
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.10.2020	1.243	7.948
Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2021	7.721	-
China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	8.419	8.238
Colombian TES	7,750 %	18.09.2030	4.611	1.661
Kroatische Regierung, internationale Anleihe	6,000 %	26.01.2024	3.328	4.654
Eskom Holdings SOC Ltd.	6,350 %	10.08.2028	4.785	1.347
Israelische Staatsanleihe - Festverzinslich	5,500 %	31.01.2042	4.118	4.626
Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	9.833	-
Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	7.654	7.796
Peruanische Staatsanleihe	5,400 %	12.08.2034	4.570	-
Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.04.2024	978	4.592
Katarische Regierung, internationale Anleihe	4,000 %	14.03.2029	4.197	-
Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.2035	6.491	-
Russische Föderation, Anleihe - OFZ	7,950 %	07.10.2026	5.782	-
Russische Föderation, Anleihe - OFZ	7,700 %	23.03.2033	2.332	6.756
Saudische Regierung, internationale Anleihe	4,500 %	26.10.2046	5.039	2.957
Thailändische Staatsanleihe	3,775 %	25.06.2032	2.918	4.651
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	06.06.2019	-	4.210
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.09.2019	4.731	4.735
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 5.203.000 USD			223.728	221.111
			317.298	287.143

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Corporate Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien – 0,11 %					
US-Dollar					
267.954	Frontera Energy Corp.			2.018	0,11
SUMME STAMMAKTIEN				2.018	0,11
(Kosten USD 23.715.000)					
Unternehmensanleihen – 74,14 %					
Pfund Sterling					
13.855.000	Russian Railways Via RZD Capital Plc.	7,487 %	25.03.2031	24.741	1,40
Euro					
5.367.000	America Movil SAB de CV	6,375 %	06.09.2073	7.251	0,41
11.715.000	Perusahaan Listrik Negara PT	2,875 %	25.10.2025	14.514	0,82
8.459.000	PPF Arena 1 BV	2,125 %	31.01.2025	9.681	0,54
				31.446	1,77
US-Dollar					
10.542.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	6,000 %	18.11.2048	13.089	0,74
20.109.000	Agua y Saneamientos Argentinos S.A.	6,625 %	01.02.2023	10.142	0,57
7.475.000	Alibaba Group Holding Ltd.	4,200 %	06.12.2047	8.333	0,47
4.080.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	6,500 %	15.04.2040	4.598	0,26
6.714.000	Banco de Bogota S.A.	6,250 %	12.05.2026	7.538	0,42
19.100.000	Banco Mercantil del Norte S.A.	5,750 %	04.10.2031	19.817	1,12
6.845.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,950 %	01.10.2028	7.360	0,41
15.285.000	Bancolombia S.A.	4,875 %	18.10.2027	15.647	0,88
13.850.000	Bank Muscat SAOG	4,875 %	14.03.2023	14.225	0,80
6.505.000	BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.2022	7.098	0,40
16.051.000	CCB Life Insurance Co., Ltd.	4,500 %	21.04.2077	16.162	0,91

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
14.268.000	China CITIC Bank International Ltd.	4,625 %	28.02.2029	14.839	0,84
9.358.000	China Construction Bank Corp.	4,250 %	27.02.2029	9.819	0,55
2.488.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.2075	2.500	0,14
11.992.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	6,450 %	07.11.2024	12.164	0,68
6.610.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	5,500 %	23.01.2022	6.658	0,37
1.491.000	CK Hutchison International 19 II Ltd.	3,375 %	06.09.2049	1.448	0,08
12.723.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	5,125 %	14.03.2028	14.224	0,80
5.463.000	CNOOC Finance 2013 Ltd.	3,300 %	30.09.2049	5.244	0,30
10.750.000	CNRC Capitale Ltd.	3,900 %	31.12.2099	10.892	0,61
6.176.000	Controladora Mabe S.A. de CV	5,600 %	23.10.2028	6.824	0,38
1.628.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,250 %	08.04.2026	1.778	0,10
2.370.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	6,150 %	17.09.2025	2.488	0,14
705.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	5,125 %	17.01.2025	712	0,04
11.935.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,125 %	25.04.2022	12.713	0,72
1.194.394	Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,412 %	30.12.2025	1.256	0,07
756.247	Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,082 %	30.12.2023	787	0,04
16.226.000	DP World Crescent Ltd.	3,875 %	18.07.2029	16.653	0,94
5.050.000	DP World Plc.	6,850 %	02.07.2037	6.642	0,37
6.089.000	Ecopetrol S.A.	7,375 %	18.09.2043	8.233	0,46
15.975.000	Embraer Netherlands Finance BV	5,400 %	01.02.2027	18.045	1,02
13.280.000	Emirates NBD Bank PJSC	6,125 %	31.12.2099	13.998	0,79
1.871.000	Empresa de Transmision Electrica S.A.	5,125 %	02.05.2049	2.134	0,12
9.992.000	FirstRand Bank Ltd. (in Luxemburg gehandelt)	6,250 %	23.04.2028	10.637	0,60
1.495.000	FirstRand Bank Ltd. (im Vereinigten Königreich gehandelt)	6,250 %	23.04.2028	1.592	0,09
8.173.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	4,950 %	06.02.2028	9.131	0,51
8.135.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	5,150 %	11.02.2026	9.069	0,51

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
21.186.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	4,000 %	31.12.2099	21.100	1,19
4.248.000	Gerdau Trade, Inc.	4,875 %	24.10.2027	4.569	0,26
11.370.000	Gohl Capital Ltd.	4,250 %	24.01.2027	11.891	0,67
1.590.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	6,125 %	15.05.2029	1.763	0,10
17.626.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5,125 %	15.05.2024	18.841	1,06
22.171.000	GTH Finance BV	7,250 %	26.04.2023	25.020	1,41
10.971.000	GTL Trade Finance, Inc.	7,250 %	16.04.2044	13.878	0,78
16.703.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,950 %	07.11.2047	16.989	0,96
16.161.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,250 %	07.11.2027	16.804	0,95
5.834.000	ICD Sukuk Co., Ltd.	5,000 %	01.02.2027	6.218	0,35
10.813.000	IHS Netherlands Holdco BV	8,000 %	18.09.2027	11.500	0,65
1.400.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	9,375 %	30.06.2024	1.334	0,07
8.827.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	10,875 %	23.07.2023	8.915	0,50
15.872.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	11,950 %	22.10.2022	16.614	0,94
6.489.000	KazMunayGas National Co. JSC	5,375 %	24.04.2030	7.536	0,42
32.542.000	KOC Holding AS	6,500 %	11.03.2025	34.410	1,94
2.602.000	KOC Holding AS	5,250 %	15.03.2023	2.671	0,15
15.226.000	Kosmos Energy Ltd.	7,125 %	04.04.2026	15.577	0,88
26.139.000	Lamar Funding Ltd.	3,958 %	07.05.2025	25.640	1,44
16.801.000	Longfor Group Holdings Ltd.	3,950 %	16.09.2029	16.830	0,95
9.870.000	Lukoil International Finance BV	4,750 %	02.11.2026	10.949	0,62
23.863.000	MAF Global Securities Ltd.	5,500 %	31.12.2099	24.430	1,38
7.768.000	Mashreqbank PSC	4,250 %	26.02.2024	8.134	0,46
10.223.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	7,375 %	14.05.2026	10.473	0,59
11.625.000	Mexico City Airport Trust (in Deutschland gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	12.045	0,68
5.503.000	Mexico City Airport Trust (in den USA gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	5.692	0,32

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
6.088.000	Mexico City Airport Trust	5,500 %	31.10.2046	6.300	0,35
5.825.000	MHP Lux S.A.	6,250 %	19.09.2029	5.746	0,32
13.213.000	MHP Lux S.A.	6,950 %	03.04.2026	13.879	0,78
1.994.000	MHP SE	7,750 %	10.05.2024	2.158	0,12
14.774.000	Millicom International Cellular S.A.	6,250 %	25.03.2029	16.348	0,92
14.170.000	Minerva Luxembourg S.A.	6,500 %	20.09.2026	15.115	0,85
15.038.000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC	3,375 %	28.10.2024	15.295	0,86
5.133.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	6,500 %	13.10.2026	5.687	0,32
13.422.000	National Bank of Oman SAOG	5,625 %	25.09.2023	14.029	0,79
12.991.000	Network i2i Ltd.	5,650 %	31.12.2099	12.869	0,72
15.868.000	NMC Healthcare Sukuk Ltd.	5,950 %	21.11.2023	15.189	0,86
17.205.000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC	4,700 %	30.05.2026	18.813	1,06
2.745.000	OmGrid Funding Ltd.	5,196 %	16.05.2027	2.834	0,16
1.610.000	Pampa Energia S.A. (in Deutschland gehandelt)	7,500 %	24.01.2027	1.373	0,08
15.057.000	Pampa Energia S.A. (in den USA gehandelt)	7,500 %	24.01.2027	12.841	0,72
2.723.000	Pampa Energia S.A.	7,375 %	21.07.2023	2.580	0,15
17.777.000	Peru LNG Srl	5,375 %	22.03.2030	17.531	0,99
21.647.000	Petkim Petrokimya Holding AS	5,875 %	26.01.2023	21.757	1,22
14.500.000	Qatar Reinsurance Co., Ltd.	4,950 %	31.12.2099	14.793	0,83
9.089.000	QNB Finansbank AS	6,875 %	07.09.2024	9.705	0,55
24.500.000	Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc.	4,625 %	16.04.2029	25.938	1,46
8.444.000	SABIC Capital II BV	4,500 %	10.10.2028	9.416	0,53
24.552.000	Saudi Arabian Oil Co.	4,375 %	16.04.2049	26.880	1,51
7.689.000	Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	16.04.2029	7.990	0,45
5.920.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 (in Luxemburg gehandelt)	5,500 %	08.04.2044	7.106	0,40

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.255.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 (in den USA gehandelt)	5,500 %	08.04.2044	2.707	0,15
4.000.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4	4,723 %	27.09.2028	4.461	0,25
4.895.000	Severstal OAO Via Steel Capital S.A.	3,150 %	16.09.2024	4.922	0,28
8.423.000	Shimao Property Holdings Ltd.	5,600 %	15.07.2026	8.844	0,50
16.820.000	Shimao Property Holdings Ltd.	4,750 %	03.07.2022	17.206	0,97
10.887.280	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6,750 %	24.04.2033	11.608	0,65
4.848.000	State Bank of India	4,375 %	24.01.2024	5.104	0,29
10.280.000	Suzano Austria GmbH	5,000 %	15.01.2030	10.831	0,61
5.609.000	Suzano Austria GmbH	6,000 %	15.01.2029	6.346	0,36
16.892.000	Tencent Holdings Ltd.	3,975 %	11.04.2029	18.228	1,03
2.468.000	Tianqi Finco Co., Ltd.	3,750 %	28.11.2022	1.618	0,09
4.471.000	Transnet SOC Ltd.	4,000 %	26.07.2022	4.549	0,26
11.401.000	Transportadora de Gas del Sur S.A.	6,750 %	02.05.2025	10.056	0,57
2.549.000	Trust F/1401	6,390 %	15.01.2050	2.748	0,15
1.972.000	Trust F/1401	5,250 %	30.01.2026	2.123	0,12
18.378.000	Turk Telekomunikasyon AS	6,875 %	28.02.2025	19.658	1,11
12.543.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,800 %	11.04.2028	12.544	0,71
2.197.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,750 %	15.10.2025	2.256	0,13
15.647.000	Turkiye Garanti Bankasi AS	6,125 %	24.05.2027	14.895	0,84
14.715.000	Turkiye Is Bankasi AS	7,000 %	29.06.2028	14.055	0,79
16.394.000	Turkiye Is Bankasi AS	6,125 %	25.04.2024	16.412	0,92
18.104.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	6,875 %	03.02.2025	18.022	1,01
5.475.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	8,125 %	28.03.2024	5.827	0,33
13.759.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	5,750 %	30.01.2023	13.668	0,77
17.650.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	3,975 %	09.11.2027	18.162	1,02
12.807.000	YPF Energia Electrica S.A.	10,000 %	25.07.2026	11.101	0,62

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
11.052.000	YPF S.A.	8,500 %	27.06.2029	9.992	0,56
9.292.000	YPF S.A.	6,950 %	21.07.2027	8.275	0,47
8.090.000	YPF S.A.	8,750 %	04.04.2024	7.888	0,44
				1.260.590	70,97
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				1.316.777	74,14
(Kosten USD 1.269.803.000)					
Staatsanleihen – 3,90 %					
US-Dollar					
16.485.000	Regierung von Oman, internationale Anleihe	6,000 %	01.08.2029	17.265	0,97
47.204.900	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	2,875 %	15.05.2049	52.040	2,93
				69.305	3,90
SUMME STAATSANLEIHEN				69.305	3,90
(Kosten USD 66.995.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				1.388.100	78,15
(Kosten USD 1.360.513.000)					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 13,56 %					
US-Dollar					
10.368.406	Aeropuertos Argentina 2000 S.A.	6,875 %	01.02.2027	10.033	0,56
13.079.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.2044	15.914	0,90
6.344.000	Alpek SAB de CV	4,250 %	18.09.2029	6.487	0,36
2.000.000	Axtel SAB de CV	6,375 %	14.11.2024	2.111	0,12
4.420.000	Banco Nacional de Costa Rica	5,875 %	25.04.2021	4.534	0,26
14.592.000	Bank of China Hong Kong Ltd.	5,900 %	31.12.2099	15.811	0,89
8.764.000	BBVA Bancomer S.A.	5,875 %	13.09.2034	9.196	0,52
13.045.000	Braskem America Finance Co.	7,125 %	22.07.2041	14.979	0,84

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
17.986.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	17.829	1,00
4.176.000	C&W Senior Financing DAC	6,875 %	15.09.2027	4.447	0,25
9.118.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	4,250 %	18.07.2029	9.527	0,54
18.787.000	First Quantum Minerals Ltd.	6,875 %	01.03.2026	19.165	1,08
15.127.000	Grupo Bimbo SAB de CV	5,950 %	31.12.2099	16.086	0,91
12.832.000	Industrias Penoles SAB de CV 'D'	5,650 %	12.09.2049	13.683	0,77
8.818.000	KazTransGas JSC	4,375 %	26.09.2027	9.264	0,52
14.532.000	MSU Energy S.A. Via UGEN S.A. Via UENSA S.A.	6,875 %	01.02.2025	8.917	0,50
8.558.000	Stillwater Mining Co.	7,125 %	27.06.2025	8.958	0,50
13.523.000	Suzano Austria GmbH	7,000 %	16.03.2047	15.959	0,90
4.530.000	Telecom Argentina S.A.	8,000 %	18.07.2026	4.330	0,24
9.240.000	Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,550 %	01.11.2028	10.596	0,60
10.936.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.2044	12.753	0,72
12.960.000	YPF S.A.	7,000 %	15.12.2047	10.257	0,58
				240.836	13,56
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 233.253.000)				240.836	13,56
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 233.253.000)				240.836	13,56
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,40 %					
US-Dollar					
25.450.000	JP Morgan Structured Products BV	1,908 %	02.12.2020	24.941	1,40
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 25.230.000)				24.941	1,40
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 25.230.000)				24.941	1,40

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,71 %			
US-Dollar			
570.939	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt	12.583	0,71
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 11.470.000)		12.583	0,71
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 1.630.466.000)		1.666.460	93,82

Devisenterminkontrakte – (0,02 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	USD	1.812.280	CAD	2.387.027	(28)	(0,00)
18.03.2020	USD	31.248.883	EUR	27.903.777	(216)	(0,01)
18.03.2020	USD	25.030.489	GBP	18.979.170	(172)	(0,01)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(416)	(0,02)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,14 %

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		234.620.852		214.263.821	2.471	0,14
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					2.471	0,14

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		28.672		404.675	(0)	(0,00)
31.01.2020		8.178		11.715	(0)	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN	(0)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.630.466.000)	1.668.515	93,94
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	107.693	6,06
EIGENKAPITAL	1.776.208	100,00

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, Citibank, HSBC Bank Plc. und Standard Chartered Bank Plc.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Corporate Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	17.854	-
First Quantum Minerals Ltd.	6,875 %	01.03.2026	18.447	-
Geely Automobile Holdings Ltd.	4,000 %	31.12.2099	21.110	-
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5,125 %	15.05.2024	18.590	-
JP Morgan Structured Products BV	1,908 %	02.12.2020	25.216	-
KOC Holding AS	6,500 %	11.03.2025	36.242	3.813
Millicom International Cellular S.A.	6,250 %	25.03.2029	19.375	4.139
MTN Mauritius Investments Ltd.	6,500 %	13.10.2026	1.786	18.619
Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC	4,700 %	30.05.2026	18.393	996
Petroleos Mexicanos	6,500 %	02.06.2041	2.429	19.670
Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc.	4,625 %	16.04.2029	25.955	1.133
Saudi Arabian Oil Co.	4,375 %	16.04.2049	26.031	929
Severstal OAO Via Steel Capital S.A.	3,150 %	16.09.2024	33.984	29.033
Tencent Holdings Ltd.	3,975 %	11.04.2029	29.170	12.525
Turk Telekomunikasyon AS	6,875 %	28.02.2025	19.276	1.282
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	06.06.2019	41.695	41.857
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.09.2019	56.076	56.405
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	07.11.2019	56.502	56.518
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,875 %	15.05.2049	73.966	24.056
Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	3,975 %	09.11.2027	17.881	-
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 19.797.000 USD			922.170	607.219
			1.482.148	878.194

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 20,39 %					
US-Dollar					
1.250.000	Chinalco Capital Holdings Ltd.	4,100 %	31.12.2099	1.264	1,47
595.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	5,125 %	14.03.2028	665	0,77
664.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	4,875 %	14.03.2025	721	0,84
1.232.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,375 %	19.06.2024	1.254	1,46
785.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	4,625 %	14.03.2023	826	0,96
1.145.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	4,250 %	17.07.2042	1.198	1,40
895.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	3,000 %	30.09.2029	883	1,03
952.000	Dianjian Haiyu Ltd.	4,300 %	31.12.2099	975	1,14
1.004.000	Empresa Nacional del Petroleo	4,375 %	30.10.2024	1.062	1,24
2.327.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	6,350 %	10.08.2028	2.504	2,92
1.025.000	KazMunayGas National Co. JSC	5,375 %	24.04.2030	1.190	1,39
805.000	Mexico City Airport Trust (in Deutschland gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	834	0,97
248.000	Mexico City Airport Trust (in den USA gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	257	0,30
296.000	Perusahaan Listrik Negara PT	5,450 %	21.05.2028	342	0,40
1.063.000	Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19.03.2049	1.250	1,46
1.099.000	Petrobras Global Finance BV	5,750 %	01.02.2029	1.240	1,45
2.246.000	Petroleos de Venezuela S.A.	6,000 %	16.05.2024	197	0,23
697.000	Southern Gas Corridor CJSC	6,875 %	24.03.2026	828	0,96
				17.490	20,39
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				17.490	20,39
(Kosten USD 17.671.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen – 70,96 %					
Euro					
611.000	Ägyptische Staatsanleihe	5,625 %	16.04.2030	709	0,82
155.220	Argentinien (Republik)	7,820 %	31.12.2033	101	0,12
				810	0,94
Serbischer Dinar					
170.030.000	Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	1.672	1,95
US-Dollar					
836.000	Angolanische Regierung, internationale Anleihe	9,125 %	26.11.2049	896	1,04
836.000	Angolanische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	26.11.2029	893	1,04
1.839.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	7,158 %	12.03.2045	1.964	2,29
574.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	6,125 %	19.02.2031	612	0,71
532.000	Dominikanische Republik	6,500 %	15.02.2048	588	0,69
1.586.000	Dominikanische Republik	6,850 %	27.01.2045	1.814	2,11
276.000	Dominikanische Republik	7,450 %	30.04.2044	334	0,39
300.000	Dominikanische Republik	5,950 %	25.01.2027	332	0,39
375.000	Dominikanische Republik	6,875 %	29.01.2026	430	0,50
720.000	Dominikanische Republik	5,500 %	27.01.2025	776	0,90
909.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	9,500 %	27.03.2030	851	0,99
200.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	10,750 %	31.01.2029	196	0,23
2.218.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	7,875 %	23.01.2028	1.979	2,31
961.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	8,875 %	23.10.2027	887	1,03
579.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	9,650 %	13.12.2026	553	0,64
929.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	10,750 %	28.03.2022	950	1,11

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
367.000	Ägyptische Staatsanleihe	8,700 %	01.03.2049	410	0,48
410.000	Ägyptische Staatsanleihe	7,903 %	21.02.2048	431	0,50
809.000	Ägyptische Staatsanleihe (in Ägypten gehandelt)	8,500 %	31.01.2047	897	1,05
2.339.000	Ägyptische Staatsanleihe (in Luxemburg gehandelt)	8,500 %	31.01.2047	2.595	3,03
1.559.000	Georgische Regierung, internationale Anleihe	6,875 %	12.04.2021	1.646	1,92
451.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,950 %	26.03.2051	462	0,54
465.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,627 %	16.06.2049	465	0,54
685.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,125 %	26.03.2032	699	0,82
892.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	7,625 %	16.05.2029	911	1,06
570.000	Ungarische Staatsanleihe (im Vereinigten Königreich gehandelt)	7,625 %	29.03.2041	940	1,10
800.000	Ungarische Staatsanleihe (in den USA gehandelt)	7,625 %	29.03.2041	1.320	1,54
190.000	Ungarische Staatsanleihe	5,375 %	25.03.2024	214	0,25
707.000	Indonesische Staatsanleihe	7,750 %	17.01.2038	1.066	1,24
1.790.000	Indonesische Staatsanleihe	6,625 %	17.02.2037	2.432	2,84
347.000	Indonesische Staatsanleihe	3,850 %	18.07.2027	370	0,43
600.000	Indonesische Staatsanleihe	5,875 %	15.01.2024	680	0,79
1.002.000	Kasachische Regierung, internationale Anleihe	5,125 %	21.07.2025	1.153	1,34
427.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	22.05.2032	466	0,54
432.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	7,000 %	22.05.2027	461	0,54
318.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe '144A'	8,000 %	22.05.2032	347	0,40
1.249.000	Mexikanische Regierung, internationale Anleihe	4,350 %	15.01.2047	1.318	1,54
1.573.000	Panama Notas del Tesoro	3,750 %	17.04.2026	1.657	1,93
950.000	Provincia de Buenos Aires über Staatsanleihen	7,875 %	15.06.2027	406	0,47
812.000	Provincia de Buenos Aires über Staatsanleihen	9,125 %	16.03.2024	360	0,42
276.000	Provincia de Cordoba	7,125 %	10.06.2021	210	0,24

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.030.000	Provincia de Entre Rios Argentina	8,750 %	08.02.2025	600	0,70
475.000	Provincia de La Rioja Argentina	9,750 %	24.02.2025	213	0,25
2.530.000	Katarische Regierung, internationale Anleihe	4,000 %	14.03.2029	2.828	3,30
424.000	Katarische Regierung, internationale Anleihe	3,375 %	14.03.2024	444	0,52
833.000	Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	421	0,49
595.866	Argentinien (Republik)	8,280 %	31.12.2033	368	0,43
1.630.000	Republik Armenien, internationale Anleihe	3,950 %	26.09.2029	1.615	1,88
1.200.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	5,250 %	23.06.2047	1.501	1,75
2.000.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	5,100 %	28.03.2035	2.399	2,80
200.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,250 %	23.06.2027	219	0,26
1.233.000	Saudische Regierung, internationale Anleihe	4,500 %	26.10.2046	1.364	1,59
1.080.000	Saudische Regierung, internationale Anleihe	3,250 %	26.10.2026	1.119	1,30
1.665.000	Türkische Staatsanleihe	5,750 %	11.05.2047	1.476	1,72
1.785.000	Türkische Staatsanleihe	4,875 %	16.04.2043	1.477	1,72
706.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2027	780	0,91
337.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2026	369	0,43
795.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2025	867	1,01
318.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	8,994 %	01.02.2024	359	0,42
1.016.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe ZCP	0,000 %	31.05.2040	972	1,13
699.867	Uruguayische Regierung, internationale Anleihe	4,975 %	20.04.2055	826	0,96
1.225.000	Sambische Regierung, internationale Anleihe	8,970 %	30.07.2027	848	0,99
1.962.000	Sambische Regierung, internationale Anleihe	8,500 %	14.04.2024	1.360	1,59
				58.396	68,07
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 59.639.000)				60.878	70,96
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 77.310.000)				78.368	91,35

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 3,74 %					
US-Dollar					
723.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	5,000 %	25.01.2047	824	0,96
906.000	KazTransGas JSC	4,375 %	26.09.2027	952	1,11
922.400	Petroleos de Venezuela S.A.	6,000 %	15.11.2026	81	0,10
1.261.000	Petroleos Mexicanos	6,840 %	23.01.2030	1.350	1,57
				3.207	3,74
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 3.238.000)				3.207	3,74
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 3.238.000)				3.207	3,74
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 80.548.000)				81.575	95,09

Devisenterminkontrakte – (0,02 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	EUR	1.676.823	USD	1.878.878	12	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					12	0,01

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	USD	3.704.907	EUR	3.308.325	(26)	(0,03)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(26)	(0,03)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits-termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	8.191	9.105	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			0	0,00

Swaps – 0,65 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps						
1.845.832	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (3-Monats-LIBOR)	USD	20.12.2024	149	0,17
1.316.000	Festverzinslich 1,000 %	Südafrikanische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	38	0,05
1.316.000	Festverzinslich 1,000 %	Südafrikanische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	38	0,04
2.740.992	Festverzinslich 1,000 %	Türkische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	220	0,26
1.392.000	Festverzinslich 1,000 %	Türkische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	112	0,13
SUMME SWAPS					557	0,65
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 80.548.000)					82.118	95,72
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					3.668	4,28
EIGENKAPITAL					85.786	100,00

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, HSBC Bank Plc. und Citibank. Bei den Kontrahenten der Credit Default Swaps handelte es sich um J.P. Morgan Securities Plc., HSBC Bank Plc., Goldman Sachs und Co. and Citibank.

Das über Credit Default Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 8.065.668,1 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	5,125 %	14.03.2028	2.956	2.432
Kroatische Regierung, internationale Anleihe	6,000 %	26.01.2024	2.314	3.599
Ecopetrol S.A.	7,375 %	18.09.2043	-	3.491
Ägyptische Staatsanleihe (in Luxemburg gehandelt)	8,500 %	31.01.2047	3.762	1.335
Ägyptische Staatsanleihe	7,500 %	31.01.2027	430	3.074
Ägyptische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	12.02.2019	-	2.436
Eskom Holdings SOC Ltd.	6,350 %	10.08.2028	3.247	2.042
Huarong Finance II Co., Ltd.	5,500 %	16.01.2025	2.468	2.460
Mexikanische Regierung, internationale Anleihe	4,350 %	15.01.2047	4.951	3.676
Regierung von Oman, internationale Anleihe	5,625 %	17.01.2028	-	2.107
Panama Notas del Tesoro	3,750 %	17.04.2026	2.035	477
Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19.03.2049	2.980	2.030
Katarische Regierung, internationale Anleihe	4,000 %	14.03.2029	3.284	824
Serbien (Republik)	7,250 %	28.09.2021	-	2.212
Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,250 %	23.06.2027	2.636	2.612
Saudische Regierung, internationale Anleihe	4,500 %	26.10.2046	4.015	2.874
Senegalesische Regierung, internationale Anleihe	6,250 %	23.05.2033	1.196	2.290
Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	4.888	3.320
Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2027	1.856	2.163
Uruguayische Regierung, internationale Anleihe	7,625 %	21.03.2036	-	3.281
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.113.000 USD			72.595	97.061
			115.613	145.796

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 74,51 %					
Pfund Sterling					
2.705.000	Russian Railways Via RZD Capital Plc.	7,487 %	25.03.2031	4.830	3,28
US-Dollar					
1.501.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	6,000 %	18.11.2048	1.864	1,27
725.000	Alibaba Group Holding Ltd.	4,200 %	06.12.2047	808	0,55
1.685.000	America Movil SAB de CV	4,375 %	22.04.2049	1.902	1,29
2.968.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	4,875 %	21.04.2025	3.167	2,15
1.040.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand (in Irland gehandelt)	5,950 %	01.10.2028	1.118	0,76
926.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand (in den USA gehandelt)	5,950 %	01.10.2028	996	0,68
805.000	Bank of China Ltd.	5,000 %	13.11.2024	880	0,60
725.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,350 %	20.05.2024	769	0,52
1.898.000	Braskem Netherlands Finance BV	5,875 %	31.01.2050	1.893	1,28
2.415.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	2.412	1,64
3.855.000	CCB Life Insurance Co., Ltd.	4,500 %	21.04.2077	3.882	2,64
1.813.000	China Construction Bank Corp.	4,250 %	27.02.2029	1.902	1,29
2.670.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.2075	2.683	1,82
1.525.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	5,125 %	14.03.2028	1.705	1,16
1.322.000	CNOOC Finance 2013 Ltd.	3,300 %	30.09.2049	1.269	0,86
1.462.000	CNRC Capitale Ltd.	3,900 %	31.12.2099	1.481	1,01
3.442.000	Controladora Mabe S.A. de CV	5,600 %	23.10.2028	3.803	2,58
200.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,250 %	08.04.2026	218	0,15
237.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	6,150 %	17.09.2025	249	0,17

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.154.496	Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,412 %	30.12.2025	2.265	1,54
1.914.671	Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,082 %	30.12.2023	1.993	1,35
1.678.000	DP World Crescent Ltd.	3,875 %	18.07.2029	1.722	1,17
1.180.000	DP World Plc.	6,850 %	02.07.2037	1.552	1,05
1.101.000	Ecopetrol S.A.	7,375 %	18.09.2043	1.489	1,01
1.903.000	Embraer Netherlands Finance BV	5,400 %	01.02.2027	2.150	1,46
1.908.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	4,950 %	06.02.2028	2.132	1,45
1.373.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	4,000 %	31.12.2099	1.367	0,93
1.341.000	Gerdau Trade, Inc.	4,875 %	24.10.2027	1.442	0,98
1.434.000	Gohl Capital Ltd.	4,250 %	24.01.2027	1.500	1,02
1.602.000	Grupo Televisa SAB	6,125 %	31.01.2046	1.935	1,31
1.324.000	GTL Trade Finance, Inc.	7,250 %	16.04.2044	1.675	1,14
2.662.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,950 %	07.11.2047	2.708	1,84
2.131.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,250 %	07.11.2027	2.216	1,50
820.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	4,875 %	21.09.2025	900	0,61
1.834.000	Longfor Group Holdings Ltd.	3,950 %	16.09.2029	1.837	1,25
3.509.000	Longfor Group Holdings Ltd.	4,500 %	16.01.2028	3.648	2,48
1.310.000	Lukoil International Finance BV	4,750 %	02.11.2026	1.453	0,99
1.335.000	MAF Global Securities Ltd.	4,750 %	07.05.2024	1.431	0,97
996.000	Mashreqbank PSC	4,250 %	26.02.2024	1.043	0,71
825.000	Mexico City Airport Trust (in Deutschland gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	855	0,58
1.036.000	Mexico City Airport Trust (in den USA gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	1.072	0,73
1.335.000	Mexico City Airport Trust	5,500 %	31.10.2046	1.381	0,94
1.658.000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC	3,375 %	28.10.2024	1.686	1,14
2.017.000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC	4,700 %	30.05.2026	2.205	1,50

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.535.000	OmGrid Funding Ltd.	5,196 %	16.05.2027	2.617	1,78
1.400.000	Peru LNG Srl	5,375 %	22.03.2030	1.381	0,94
2.597.000	Perusahaan Listrik Negara PT	5,450 %	21.05.2028	2.998	2,04
1.900.000	Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc.	4,625 %	16.04.2029	2.012	1,37
942.000	SABIC Capital II BV	4,500 %	10.10.2028	1.051	0,71
2.990.000	Saudi Arabian Oil Co.	4,375 %	16.04.2049	3.274	2,22
672.000	Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	16.04.2029	698	0,47
1.055.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 (in Luxemburg gehandelt)	5,500 %	08.04.2044	1.266	0,86
959.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 (in den USA gehandelt)	5,500 %	08.04.2044	1.151	0,78
1.450.000	Severstal OAO Via Steel Capital S.A.	3,150 %	16.09.2024	1.458	0,99
296.000	Shimao Property Holdings Ltd.	5,600 %	15.07.2026	311	0,21
528.000	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	3,340 %	05.02.2030	536	0,36
1.030.000	Suzano Austria GmbH	5,000 %	15.01.2030	1.085	0,74
1.178.000	Suzano Austria GmbH	6,000 %	15.01.2029	1.333	0,90
2.431.000	Tencent Holdings Ltd.	3,975 %	11.04.2029	2.623	1,78
700.000	Trust F/1401	5,250 %	30.01.2026	753	0,51
1.039.000	Turk Telekomunikasyon AS	6,875 %	28.02.2025	1.111	0,75
1.491.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,800 %	11.04.2028	1.491	1,01
1.068.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,750 %	15.10.2025	1.096	0,74
				104.903	71,23
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				109.733	74,51
(Kosten USD 103.033.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen – 1,90 %					
US-Dollar					
2.544.300	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	2,875 %	15.05.2049	2.805	1,90
SUMME STAATSANLEIHEN				2.805	1,90
(Kosten USD 2.670.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				112.538	76,41
(Kosten USD 105.703.000)					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 17,94 %					
US-Dollar					
1.821.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.2044	2.216	1,51
898.000	Alpek SAB de CV	4,250 %	18.09.2029	918	0,62
1.824.000	Banco de Credito del Peru	6,125 %	24.04.2027	1.958	1,33
1.758.000	Bank of China Hong Kong Ltd.	5,900 %	31.12.2099	1.905	1,29
1.236.000	BBVA Bancomer S.A.	5,875 %	13.09.2034	1.297	0,88
2.799.000	Cibanco S.A. Ibm Via PLA Administradora Industrial S de RL de CV	4,962 %	18.07.2029	2.901	1,97
2.864.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	4,250 %	18.07.2029	2.992	2,03
2.775.000	Industrias Penoles SAB de CV 'D'	5,650 %	12.09.2049	2.959	2,01
1.575.000	Intercorp Peru Ltd.	3,875 %	15.08.2029	1.566	1,06
1.990.000	KazTransGas JSC	4,375 %	26.09.2027	2.091	1,42
2.204.000	Suzano Austria GmbH	7,000 %	16.03.2047	2.601	1,77
2.585.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.2044	3.014	2,05
				26.418	17,94
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				26.418	17,94
(Kosten USD 24.842.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 2,56 %					
US-Dollar					
3.770.000	US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	30.01.2020	3.766	2,56
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 3.765.000)				3.766	2,56
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 28.607.000)				30.184	20,50
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 134.310.000)				142.722	96,91

Devisenterminkontrakte – (0,02 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	USD	4.886.916	GBP	3.705.465	(34)	(0,02)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(34)	(0,02)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	AUD	13.989	USD	9.663	0	0,00
31.01.2020	SGD	25.991	USD	19.186	0	0,00
31.01.2020	USD	36	SGD	49	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					0	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
31.01.2020	USD	37	AUD	52	(0)	(0,00)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(0)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 134.310.000)					142.688	96,89
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					4.585	3,11
EIGENKAPITAL					147.273	100,00

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Citibank und State Street Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Banco de Credito del Peru	1,000 %	16.09.2026	-	2.642
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	4,625 %	20.07.2023	920	2.300
BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.2022	737	3.760
Braskem America Finance Co.	7,125 %	22.07.2041	483	2.472
Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	2.780	432
Braskem Netherlands Finance BV	5,875 %	31.01.2050	2.410	534
Cibanco S.A. Ibm Via PLA Administradora Industrial S de RL de CV	4,962 %	18.07.2029	4.313	1.577
CK Hutchison International 19 II Ltd.	3,375 %	06.09.2049	2.291	2.320
Emirates NBD Bank PJSC	3,250 %	14.11.2022	-	2.557
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	4,750 %	01.08.2026	2.618	3.990
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,250 %	18.07.2029	2.918	-
Gohl Capital Ltd.	4,250 %	24.01.2027	2.432	4.300
Industrias Penoles SAB de CV 'D'	5,650 %	12.09.2049	2.811	-
Intercorp Peru Ltd.	3,875 %	15.08.2029	3.963	2.405
Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC	4,700 %	30.05.2026	3.346	1.391
OCP S.A.	6,875 %	25.04.2044	-	2.386
Petroleos Mexicanos	6,500 %	02.06.2041	783	2.566
Raizen Fuels Finance S.A.	5,300 %	20.01.2027	2.251	3.502
Russian Railways Via RZD Capital Plc.	7,487 %	25.03.2031	3.171	-
Saudi Arabian Oil Co.	4,375 %	16.04.2049	3.347	320
Severstal OAO Via Steel Capital S.A.	3,150 %	16.09.2024	4.800	3.338
Suzano Austria GmbH	7,000 %	16.03.2047	4.086	1.740
Suzano Austria GmbH	6,000 %	15.01.2029	705	2.411
Tencent Holdings Ltd.	3,975 %	11.04.2029	3.537	1.145
Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,550 %	01.11.2028	1.391	2.837
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	06.06.2019	11.013	11.027
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	30.01.2020	3.765	-
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	07.03.2019	3.522	5.301

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.09.2019	3.896	3.904
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	31.10.2019	3.298	3.307
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,875 %	15.05.2049	5.873	3.323
Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	3,975 %	09.11.2027	4.962	5.748
VEON Holdings BV	4,000 %	09.04.2025	2.380	2.406
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.256.000 USD			100.374	91.139
			195.176	177.080

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 2,71 %					
Kasachischer Tenge					
773.250.000	Development Bank of Kazakhstan JSC	9,500 %	14.12.2020	1.988	0,49
Mexikanischer Peso					
32.390.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.2024	1.678	0,41
104.530.000	Petroleos Mexicanos	7,190 %	12.09.2024	5.001	1,22
				6.679	1,63
Südafrikanischer Rand					
44.900.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,500 %	15.09.2033	2.433	0,59
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				11.100	2,71
(Kosten USD 14.899.000)					

Staatsanleihen – 73,76 %

Brasilianischer Real

1.500.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.01.2022	3.366	0,82
3.400.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2021	7.872	1,92
2.105.900	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2029	6.327	1,54
2.100.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2027	6.161	1,50
1.181.100	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2025	3.374	0,82
2.579.300	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	7.129	1,74
541.600	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2021	1.415	0,35
245.900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.08.2050	2.945	0,72
325.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.05.2045	3.753	0,92
5.996.000	Brasilien (Republik)	12,500 %	05.01.2022	1.667	0,41
				44.009	10,74

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Chilenischer Peso					
1.530.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	01.01.2043	2.778	0,68
770.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	01.03.2035	1.208	0,29
2.320.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %s	01.09.2030	3.526	0,86
2.175.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,500 %	01.03.2026	3.194	0,78
				10.706	2,61
Kolumbianischer Peso					
1.277.000.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	9,850 %	28.06.2027	487	0,12
6.643.301.928	Colombian TES	4,750 %	04.04.2035	2.523	0,62
2.817.300.000	Colombian TES	7,000 %	30.06.2032	896	0,22
15.940.300.000	Colombian TES	7,750 %	18.09.2030	5.365	1,31
7.117.300.000	Colombian TES	6,000 %	28.04.2028	2.154	0,52
4.576.600.000	Colombian TES	7,500 %	26.08.2026	1.520	0,37
11.336.100.000	Colombian TES	6,250 %	26.11.2025	3.550	0,87
11.235.600.000	Colombian TES	7,000 %	04.05.2022	3.569	0,87
3.345.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.2024	1.077	0,26
				21.141	5,16
Tschechische Krone					
42.680.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	4,200 %	04.12.2036	2.561	0,62
69.620.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,000 %	13.10.2033	3.167	0,77
16.800.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	0,950 %	15.05.2030	693	0,17

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Tschechische Krone (Fortsetzung)					
64.530.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,750 %	23.07.2029	3.138	0,77
5.290.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,500 %	25.08.2028	251	0,06
51.670.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	0,250 %	10.02.2027	2.075	0,51
55.150.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	1,000 %	26.06.2026	2.357	0,57
				14.242	3,47
Ägyptisches Pfund					
16.094.000	Ägyptische Staatsanleihe	16,100 %	07.05.2029	1.130	0,28
32.724.000	Ägyptische Staatsanleihe	18,000 %	06.11.2028	2.487	0,61
31.944.000	Ägyptische Staatsanleihe	17,700 %	07.08.2025	2.300	0,56
16.217.000	Ägyptische Staatsanleihe	16,300 %	09.04.2024	1.087	0,26
				7.004	1,71
Ghanaischer Cedi					
13.236.000	Ghana (Republik)	19,000 %	02.11.2026	2.127	0,52
6.003.000	Ghana (Republik)	19,750 %	25.03.2024	1.017	0,25
				3.144	0,77
Ungarischer Forint					
235.220.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	21.08.2030	871	0,21
2.962.590.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	27.10.2027	11.056	2,70
867.450.000	Ungarische Staatsanleihe	2,750 %	22.12.2026	3.200	0,78
313.060.000	Ungarische Staatsanleihe	5,500 %	24.06.2025	1.310	0,32
568.140.000	Ungarische Staatsanleihe	2,500 %	24.10.2024	2.070	0,50
459.230.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	26.06.2024	1.709	0,42
				20.216	4,93

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Indonesische Rupiah					
76.000.000.000	Export-Import Bank of Korea	6,900 %	08.01.2021	5.517	1,34
14.816.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.04.2039	1.145	0,28
				6.662	1,62
Malaysischer Ringgit					
13.710.000	Malaysische Staatsanleihe	3,885 %	15.08.2029	3.513	0,86
11.736.000	Malaysische Staatsanleihe	3,906 %	15.07.2026	2.974	0,73
5.394.000	Malaysische Staatsanleihe	3,478 %	14.06.2024	1.334	0,32
16.275.000	Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	4.052	0,99
2.460.000	Malaysische Staatsanleihe	4,048 %	30.09.2021	612	0,15
				12.485	3,05
Mexikanischer Peso					
54.090.000	Mexikanische Bonos	7,750 %	13.11.2042	3.035	0,74
15.049.900	Mexikanische Bonos	10,000 %	20.11.2036	1.031	0,25
25.930.700	Mexikanische Bonos	7,750 %	29.05.2031	1.463	0,36
54.984.400	Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	3.024	0,74
20.863.000	Mexikanische Bonos	5,750 %	05.03.2026	1.047	0,25
28.640.400	Mexikanische Bonos	10,000 %	05.12.2024	1.722	0,42
83.081.300	Mexikanische Bonos	8,000 %	07.12.2023	4.584	1,12
43.840.952	Mexican Udibonos	4,000 %	03.11.2050	2.569	0,63
41.209.676	Mexican Udibonos	4,000 %	15.11.2040	2.362	0,57
				20.837	5,08
Neuer russischer Rubel					
131.105.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,250 %	10.05.2034	2.274	0,55
256.841.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	4.619	1,13
87.869.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,500 %	17.09.2031	1.675	0,41
112.735.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,900 %	23.05.2029	1.911	0,47

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Neuer russischer Rubel (Fortsetzung)					
98.321.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,050 %	19.01.2028	1.675	0,41
326.796.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	5.887	1,44
493.664.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,950 %	07.10.2026	8.752	2,13
322.827.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,750 %	16.09.2026	5.669	1,38
405.902.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,100 %	16.10.2024	6.855	1,67
171.939.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,400 %	07.12.2022	2.900	0,71
124.328.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,500 %	18.08.2021	2.063	0,50
				44.280	10,80
Peruanischer Neuer Sol					
497.000	Peruanische Staatsanleihe	6,850 %	12.02.2042	180	0,05
3.211.000	Peruanische Staatsanleihe	6,900 %	12.08.2037	1.169	0,29
11.251.000	Peruanische Staatsanleihe	6,150 %	12.08.2032	3.850	0,94
11.060.000	Peruanische Staatsanleihe	6,950 %	12.08.2031	4.033	0,98
6.284.000	Peruanische Staatsanleihe	5,940 %	12.02.2029	2.142	0,52
2.355.000	Peruanische Staatsanleihe	8,200 %	12.08.2026	905	0,22
				12.279	3,00
Polnischer Zloty					
17.124.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,750 %	25.04.2028	4.738	1,16
6.794.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.07.2026	1.848	0,45
15.617.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.04.2024	4.243	1,03
31.596.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.01.2023	8.541	2,08
				19.370	4,72
Rumänischer Leu					
10.195.000	Rumänische Staatsanleihe	5,000 %	12.02.2029	2.495	0,61
8.920.000	Rumänische Staatsanleihe	4,850 %	22.04.2026	2.179	0,53

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Rumänischer Leu (Fortsetzung)					
9.560.000	Rumänische Staatsanleihe	4,500 %	17.06.2024	2.290	0,56
9.375.000	Rumänische Staatsanleihe	4,000 %	27.10.2021	2.212	0,54
				9.176	2,24
Serbischer Dinar					
242.510.000	Serbien, Schatzwechsel	5,875 %	08.02.2028	2.782	0,68
148.650.000	Serbien, Schatzwechsel	4,500 %	11.01.2026	1.543	0,38
373.330.000	Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	3.673	0,89
				7.998	1,95
Thailändischer Baht					
91.583.000	Thailändische Staatsanleihe	2,875 %	17.06.2046	3.639	0,89
41.894.000	Thailändische Staatsanleihe	3,300 %	17.06.2038	1.722	0,42
50.776.000	Thailändische Staatsanleihe	3,400 %	17.06.2036	2.087	0,51
105.968.000	Thailändische Staatsanleihe	3,775 %	25.06.2032	4.388	1,07
56.988.000	Thailändische Staatsanleihe	3,650 %	20.06.2031	2.314	0,56
225.386.805	Thailändische Staatsanleihe	1,250 %	12.03.2028	7.336	1,79
36.102.000	Thailändische Staatsanleihe	2,125 %	17.12.2026	1.268	0,31
32.234.000	Thailändische Staatsanleihe	3,850 %	12.12.2025	1.234	0,30
25.500.000	Thailändische Staatsanleihe	4,750 %	20.12.2024	993	0,24
7.500.000	Thailändische Staatsanleihe	5,500 %	13.03.2023	284	0,07
				25.265	6,16
Türkische Lira					
34.823.211	Türkische Staatsanleihe	10,700 %	17.08.2022	5.759	1,41
13.393.857	Türkische Staatsanleihe	9,200 %	22.09.2021	2.175	0,53
				7.934	1,94

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Ukrainische Hrywnja					
47.348.000	Ukrainische Staatsanleihe	15,840 %	26.02.2025	2.347	0,57
51.117.000	Ukrainische Staatsanleihe	17,000 %	11.05.2022	2.380	0,58
100.705.000	Ukrainische Staatsanleihe	16,000 %	11.08.2021	4.491	1,10
				9.218	2,25
Yuan Renminbi					
45.030.000	China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	6.364	1,55
100.000	Chinesische Staatsanleihe	2,690 %	07.03.2022	15	0,01
				6.379	1,56
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 293.130.000)				302.345	73,76
Supranationale Wertpapiere – 1,93 %					
Indonesische Rupiah					
32.918.300.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6,450 %	13.12.2022	2.410	0,59
19.040.000.000	Europäische Investitionsbank	6,950 %	06.02.2020	1.375	0,33
				3.785	0,92
Südafrikanischer Rand					
54.630.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.2024	4.138	1,01
SUMME SUPRANTIONALE WERTPAPIERE (Kosten USD 8.802.000)				7.923	1,93
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 316.831.000)				321.368	78,40
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 5,85 %					
Malaysischer Ringgit					
10.068.000	Malaysische Staatsanleihe	3,733 %	15.06.2028	2.523	0,61

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Malaysischer Ringgit (Fortsetzung)					
6.739.000	Malaysische Staatsanleihe	4,392 %	15.04.2026	1.749	0,43
1.513.000	Malaysische Staatsanleihe	3,955 %	15.09.2025	384	0,09
3.360.000	Malaysische Staatsanleihe	4,059 %	30.09.2024	852	0,21
27.673.000	Malaysische Staatsanleihe	3,800 %	17.08.2023	6.911	1,69
3.247.000	Malaysische Staatsanleihe	3,620 %	30.11.2021	803	0,20
3.547.000	Malaysische Staatsanleihe	4,160 %	15.07.2021	882	0,21
6.193.000	Malaysische Staatsanleihe	3,659 %	15.10.2020	1.523	0,37
5.350.000	Malaysische Staatsanleihe	3,492 %	31.03.2020	1.310	0,32
6.790.000	Investment-Emission der malaysischen Regierung	4,070 %	30.09.2026	1.728	0,42
				18.665	4,55
Peruanischer Neuer Sol					
4.560.000	Peruanische Staatsanleihe	6,350 %	12.08.2028	1.598	0,39
1.685.000	Peruanische Staatsanleihe	8,200 %	12.08.2026	647	0,16
				2.245	0,55
Türkische Lira					
18.785.658	Türkische Staatsanleihe	9,500 %	12.01.2022	3.054	0,75
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 27.400.000)				23.964	5,85
Geldmarktinstrumente – 0,22 %					
Ägyptisches Pfund					
10.025.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	04.02.2020	616	0,15
4.525.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	07.01.2020	281	0,07
				897	0,22
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 844.000)				897	0,22
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 28.244.000)				24.861	6,07

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 5,98 %					
Indonesische Rupiah					
69.385.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.04.2039	5.369	1,31
103.780.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	7,500 %	15.06.2035	7.502	1,83
49.768.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.03.2034	3.845	0,94
10.607.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,250 %	17.05.2029	828	0,20
73.810.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	7,500 %	19.05.2038	5.266	1,28
22.045.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	8,250 %	17.05.2029	1.721	0,42
				24.531	5,98
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 23.247.000)				24.531	5,98
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 23.247.000)				24.531	5,98
<hr/>					
Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung			Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,72 %					
US-Dollar					
238.909	Investec Global Strategy Fund - All China Bond Fund			7.091	1,73
184.001	Investec Global Strategy Fund - Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt			4.055	0,99
				11.146	2,72
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 11.090.000)				11.146	2,72
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 379.412.000)				381.906	93,17

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Futures – (0,13 %)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südafrikanischer Rand				
(237)	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Short	28	0,01
US-Dollar				
(10)	US Long Bond 20.03.2020	Short	36	0,01
(22)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 31.03.2020	Short	13	0,00
			49	0,01
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			77	0,02

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südafrikanischer Rand				
942	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(45)	(0,01)
871	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(5)	(0,00)
1.130	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(162)	(0,04)
2.874	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(311)	(0,07)
1.051	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(67)	(0,02)
255	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(26)	(0,01)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(616)	(0,15)

Devisenterminkontrakte – 0,19 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
03.02.2020	NGN	699.312.000	USD	1.822.074	89	0,02
18.03.2020	CLP	567.423.821	USD	741.963	13	0,00
18.03.2020	CNH	78.087.410	USD	11.125.940	67	0,02
18.03.2020	COP	13.056.918.511	USD	3.841.683	115	0,03
18.03.2020	CZK	23.362.790	USD	1.026.665	5	0,00
18.03.2020	EUR	3.443.386	USD	3.853.889	29	0,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
18.03.2020	IDR	9.283.654.519	USD	666.307	0	0,00
18.03.2020	MXN	387.817.520	USD	20.106.911	204	0,05
18.03.2020	MYR	18.640.000	USD	4.498.508	51	0,01
18.03.2020	PLN	29.353.926	USD	7.681.760	62	0,01
18.03.2020	RON	8.717.661	USD	2.031.947	5	0,00
18.03.2020	RUB	119.289.320	USD	1.872.027	35	0,01
18.03.2020	THB	683.930.137	USD	22.674.751	199	0,05
18.03.2020	USD	4.373.849	HUF	1.281.813.522	14	0,00
18.03.2020	USD	9.043.173	INR	645.682.546	47	0,01
18.03.2020	ZAR	259.930.335	USD	17.513.869	852	0,21
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWSEENTERMINKONTRAKTEN					1.787	0,43

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
15.01.2020	USD	2.232.882	UGX	8.569.800.500	(99)	(0,02)
03.02.2020	USD	1.813.333	NGN	699.312.000	(98)	(0,03)
19.02.2020	USD	2.215.851	UGX	8.569.800.500	(99)	(0,02)
03.03.2020	USD	2.822.046	BRL	12.064.080	(171)	(0,04)
18.03.2020	PHP	62.558.642	USD	1.232.804	(2)	(0,00)
18.03.2020	TRY	24.003.575	USD	4.048.913	(91)	(0,02)
18.03.2020	USD	2.675.727	CNH	18.725.270	(9)	(0,00)
18.03.2020	USD	4.195.673	IDR	59.112.834.488	(48)	(0,01)
18.03.2020	USD	9.053.379	KRW	10.588.198.777	(127)	(0,03)
18.03.2020	USD	13.776.495	SGD	18.612.733	(75)	(0,02)
18.03.2020	USD	11.264.543	TWD	338.418.408	(111)	(0,03)
30.04.2020	USD	2.036.550	NGN	769.816.008	(33)	(0,01)
29.07.2020	USD	2.039.796	NGN	787.687.789	(31)	(0,01)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWSEENTERMINKONTRAKTEN					(994)	(0,24)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Swaps – 3,49 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
743.035.817	Festverzinslich 2,743 %	Zinsvariabel (HUF 6 Monate Budapest Interbank Offered Rate)	HUF	19.12.2028	(285)	(0,07)
26.565.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Festverzinslich 6,160 %	MXN	03.10.2025	(34)	(0,01)
5.716.770	Festverzinslich 3,032 %	Zinsvariabel (PLN 6 Monate Warsaw Interbank Offered Rate)	PLN	03.03.2027	(123)	(0,03)
408.211.000	Festverzinslich 1,915 %	Zinsvariabel (THB 6 Monate Thailand Fixing Rate)	THB	11.04.2024	(381)	(0,09)
11.200.000	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	14.01.2046	(114)	(0,03)
27.300.000	Festverzinslich 9,366 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	20.01.2046	(289)	(0,07)
13.360.000	Festverzinslich 9,368 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	19.01.2046	(142)	(0,03)
Total Return Swaps						
38.902.503.540	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,250 %	IDR	15.07.2027	3.292	0,80
16.951.251.770	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,250 %	IDR	15.07.2027	1.435	0,35

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
15.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,500 %	IDR	15.08.2030	1.332	0,32
47.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 12,000 %	IDR	15.09.2026	4.302	1,05
13.095.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	1.046	0,26
51.800.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,500 %	IDR	15.07.2031	4.342	1,06
SUMME SWAPS					14.308	3,49
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 379.412.000)					396.468	96,72
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					13.440	3,28
EIGENKAPITAL					409.908	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Goldman Sachs International, Citibank, Standard Chartered Bank Plc., Merrill Lynch International, J.P. Morgan Securities Plc., Barclays Bank Plc. und HSBC Bank Plc..

Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co und Goldman Sachs International.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 23.254.781,11 USD.

Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Standard Chartered Bank, Citibank und Deutsche Bank AG.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 15.480.053,44 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	01.03.2035	5.102	9.543
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	6.200	2.799
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2020	-	8.230
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.10.2020	-	15.402
Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	5.778	7.706
Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2029	5.903	2.520
China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	9.491	2.933
Colombian TES	7,250 %	18.10.2034	5.924	5.787
Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	07.01.2020	6.106	6.570
Ägyptische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	16.04.2019	-	6.737
Ägyptische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	15.01.2019	-	8.783
Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.04.2039	5.396	-
Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	7,500 %	15.06.2035	7.272	-
Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	11.630	12.053
Peruanische Staatsanleihe	6,900 %	12.08.2037	-	4.786
Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.07.2027	564	7.667
Rumänische Staatsanleihe	4,850 %	22.04.2026	5.375	3.126
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	4.257	6.471
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,950 %	07.10.2026	7.859	-
Türkische Staatsanleihe	10,700 %	17.08.2022	307	9.656
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 7.356.000 USD			142.072	93.898
			229.236	214.667

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,89 %					
Indonesische Rupiah					
18.300.100.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6,450 %	13.12.2022	1.339	0,05
Mexikanischer Peso					
147.990.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.2024	7.666	0,28
185.511.700	Petroleos Mexicanos (in Deutschland gehandelt)	7,190 %	12.09.2024	8.876	0,32
291.500.000	Petroleos Mexicanos (in den USA gehandelt)	7,190 %	12.09.2024	13.946	0,50
				30.488	1,10
Südafrikanischer Rand					
204.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,500 %	15.09.2033	11.054	0,40
130.340.000	Transnet SOC Ltd.	9,500 %	13.05.2021	9.521	0,34
				20.575	0,74
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 65.177.000)				52.402	1,89

Staatsanleihen – 73,16 %

Brasilianischer Real

9.200.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.01.2022	20.642	0,75
5.200.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2021	12.040	0,43
18.348.500	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2029	55.124	1,99
9.900.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2027	29.046	1,05
11.806.300	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2025	33.724	1,22
14.968.600	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	41.370	1,49
3.325.700	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2021	8.690	0,31
1.953.600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.08.2050	23.394	0,85

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Brasilianischer Real (Fortsetzung)					
2.502.400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.05.2045	28.900	1,04
				252.930	9,13
Chilenischer Peso					
8.020.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	01.01.2043	14.562	0,53
5.620.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	01.03.2035	8.816	0,32
16.035.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	24.369	0,88
15.490.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,500 %	01.03.2026	22.748	0,82
				70.495	2,55
Kolumbianischer Peso					
240.000.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	9,850 %	28.06.2027	91	0,00
31.982.328.161	Colombian TES	4,750 %	04.04.2035	12.148	0,44
64.056.900.000	Colombian TES	7,000 %	30.06.2032	20.372	0,74
94.746.300.000	Colombian TES	7,750 %	18.09.2030	31.889	1,15
70.320.500.000	Colombian TES	6,000 %	28.04.2028	21.281	0,77
47.859.200.000	Colombian TES	7,500 %	26.08.2026	15.901	0,58
32.122.500.000	Colombian TES	6,250 %	26.11.2025	10.060	0,36
15.992.400.000	Colombian TES	7,000 %	04.05.2022	5.079	0,18
14.449.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.2024	4.651	0,17
				121.472	4,39
Tschechische Krone					
257.360.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	4,200 %	04.12.2036	15.440	0,56
483.500.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,000 %	13.10.2033	21.996	0,79
35.200.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	0,950 %	15.05.2030	1.452	0,05

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Tschechische Krone (Fortsetzung)					
413.940.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,750 %	23.07.2029	20.131	0,73
149.460.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,500 %	25.08.2028	7.095	0,26
256.490.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	0,250 %	10.02.2027	10.299	0,37
459.030.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	1,000 %	26.06.2026	19.616	0,71
				96.029	3,47
Ägyptisches Pfund					
388.889.000	Ägyptische Staatsanleihe	15,600 %	06.08.2026	26.261	0,95
Ungarischer Forint					
1.658.840.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	21.08.2030	6.145	0,22
18.868.210.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	27.10.2027	70.418	2,54
8.545.870.000	Ungarische Staatsanleihe	2,750 %	22.12.2026	31.522	1,14
4.524.440.000	Ungarische Staatsanleihe	5,500 %	24.06.2025	18.934	0,69
5.799.450.000	Ungarische Staatsanleihe	2,500 %	24.10.2024	21.130	0,76
1.269.930.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	26.06.2024	4.725	0,17
				152.874	5,52
Indonesische Rupiah					
19.600.000.000	Export-Import Bank of Korea	7,250 %	07.12.2024	1.452	0,05
167.295.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.04.2039	12.927	0,47
101.113.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2036	7.706	0,28
217.884.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.03.2034	16.834	0,61
96.239.000.000	Indonesische Staatsanleihe	7,000 %	15.09.2030	6.900	0,25
106.453.000.000	Indonesische Staatsanleihe	6,125 %	15.05.2028	7.227	0,26
4.000.000.000	Indonesische Staatsanleihe	11,000 %	15.09.2025	343	0,01
168.879.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.03.2024	13.027	0,47
				66.416	2,40
Malaysischer Ringgit					
55.256.000	Malaysische Staatsanleihe	3,885 %	15.08.2029	14.157	0,51

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Malaysischer Ringgit (Fortsetzung)					
129.187.000	Malaysische Staatsanleihe	3,906 %	15.07.2026	32.733	1,18
90.338.000	Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	22.493	0,81
				69.383	2,50
Mexikanischer Peso					
401.010.000	Mexikanische Bonos	7,750 %	13.11.2042	22.502	0,81
134.596.700	Mexikanische Bonos	7,750 %	29.05.2031	7.596	0,28
695.026.400	Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	38.220	1,38
727.995.600	Mexikanische Bonos	8,000 %	07.12.2023	40.168	1,45
522.074.900	Mexikanische Bonos	6,500 %	09.06.2022	27.516	0,99
323.492.117	Mexican Udibonos	4,000 %	03.11.2050	18.952	0,69
304.785.227	Mexican Udibonos	4,000 %	15.11.2040	17.469	0,63
				172.423	6,23
Neuer russischer Rubel					
1.470.689.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,250 %	10.05.2034	25.513	0,92
1.287.916.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	23.160	0,84
1.350.458.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,900 %	23.05.2029	22.895	0,83
741.980.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,050 %	19.01.2028	12.640	0,46
2.487.421.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	44.809	1,62
2.739.363.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,950 %	07.10.2026	48.566	1,75
2.722.230.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,750 %	16.09.2026	47.802	1,72
2.050.523.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,100 %	16.10.2024	34.630	1,25
2.443.830.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,400 %	07.12.2022	41.222	1,49
3.787.749.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,500 %	18.08.2021	62.846	2,27
				364.083	13,15
Peruanischer Neuer Sol					
2.255.000	Peruanische Staatsanleihe	6,850 %	12.02.2042	819	0,03
3.000	Peruanische Staatsanleihe	6,900 %	12.08.2037	1	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Peruanischer Neuer Sol (Fortsetzung)					
117.078.000	Peruanische Staatsanleihe	6,150 %	12.08.2032	40.067	1,45
51.181.000	Peruanische Staatsanleihe	6,950 %	12.08.2031	18.662	0,67
35.884.000	Peruanische Staatsanleihe	5,940 %	12.02.2029	12.229	0,44
27.071.000	Peruanische Staatsanleihe	8,200 %	12.08.2026	10.399	0,38
				82.177	2,97
Polnischer Zloty					
55.637.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,750 %	25.04.2028	15.393	0,56
123.443.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.07.2026	33.584	1,21
84.739.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	3,250 %	25.07.2025	23.901	0,86
6.328.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.01.2023	1.711	0,06
				74.589	2,69
Rumänischer Leu					
77.590.000	Rumänische Staatsanleihe	5,000 %	12.02.2029	18.992	0,69
57.965.000	Rumänische Staatsanleihe	4,850 %	22.04.2026	14.158	0,51
65.170.000	Rumänische Staatsanleihe	4,500 %	17.06.2024	15.609	0,56
26.950.000	Rumänische Staatsanleihe	4,000 %	27.10.2021	6.358	0,23
				55.117	1,99
Serbischer Dinar					
1.281.530.000	Serbien, Schatzwechsel	5,875 %	08.02.2028	14.703	0,53
1.370.970.000	Serbien, Schatzwechsel	4,500 %	11.01.2026	14.233	0,51
2.327.550.000	Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	22.896	0,83
				51.832	1,87
Südafrikanischer Rand					
622.096.693	Südafrika (Republik)	8,250 %	31.03.2032	40.726	1,47
3.246	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.2021	0	0,00
				40.726	1,47

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Thailändischer Baht					
527.088.000	Thailändische Staatsanleihe	2,875 %	17.06.2046	20.944	0,76
24.497.000	Thailändische Staatsanleihe	4,675 %	29.06.2044	1.250	0,04
35.230.000	Thailändische Staatsanleihe	3,300 %	17.06.2038	1.448	0,05
520.584.000	Thailändische Staatsanleihe	3,400 %	17.06.2036	21.400	0,77
218.545.000	Thailändische Staatsanleihe	3,775 %	25.06.2032	9.050	0,33
374.345.000	Thailändische Staatsanleihe	3,650 %	20.06.2031	15.202	0,55
252.712.000	Thailändische Staatsanleihe	4,875 %	22.06.2029	10.984	0,40
680.213.000	Thailändische Staatsanleihe	2,875 %	17.12.2028	25.406	0,92
253.233.015	Thailändische Staatsanleihe	1,250 %	12.03.2028	8.243	0,30
102.965.000	Thailändische Staatsanleihe	3,580 %	17.12.2027	3.975	0,14
1.092.873.000	Thailändische Staatsanleihe	2,125 %	17.12.2026	38.373	1,38
849.588.000	Thailändische Staatsanleihe	3,850 %	12.12.2025	32.510	1,17
702.901.000	Thailändische Staatsanleihe	3,625 %	16.06.2023	25.371	0,92
				214.156	7,73
Türkische Lira					
232.772.395	Türkische Staatsanleihe	10,700 %	17.08.2022	38.493	1,39
37.025.972	Türkische Staatsanleihe	11,000 %	02.03.2022	6.163	0,22
				44.656	1,61
Yuan Renminbi					
497.010.000	China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	70.243	2,54
100.000	Chinesische Staatsanleihe	2,690 %	07.03.2022	14	0,00
				70.257	2,54
SUMME STAATSANLEIHEN				2.025.876	73,16
(Kosten USD 1.943.109.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Supranationale Wertpapiere – 1,97 %					
Indonesische Rupiah					
69.190.500.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6,450 %	13.12.2022	5.064	0,18
70.150.000.000	Europäische Investitionsbank	6,950 %	06.02.2020	5.067	0,19
291.240.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank	7,875 %	14.03.2023	22.191	0,80
299.148.800.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	7,450 %	20.08.2021	22.109	0,80
				54.431	1,97
SUMME SUPRANTIONALE WERTPAPIERE (Kosten USD 54.023.000)				54.431	1,97
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 2.062.309.000)				2.132.709	77,02
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 5,44 %					
Malaysischer Ringgit					
75.572.000	Malaysische Staatsanleihe	3,733 %	15.06.2028	18.938	0,68
37.757.000	Malaysische Staatsanleihe	3,955 %	15.09.2025	9.587	0,35
123.756.000	Malaysische Staatsanleihe	4,181 %	15.07.2024	31.492	1,14
172.204.000	Malaysische Staatsanleihe	3,800 %	17.08.2023	43.004	1,55
134.665.000	Malaysische Staatsanleihe	3,620 %	30.11.2021	33.308	1,20
				136.329	4,92
Peruanischer Neuer Sol					
37.115.000	Peruanische Staatsanleihe	6,350 %	12.08.2028	13.006	0,47
Türkische Lira					
8.356.852	Türkische Staatsanleihe	9,500 %	12.01.2022	1.358	0,05
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 151.031.000)				150.693	5,44

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 1,94 %					
Ägyptisches Pfund					
486.175.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	18.02.2020	29.688	1,07
391.225.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	04.02.2020	24.023	0,87
				53.711	1,94
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 50.655.000)				53.711	1,94
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 201.686.000)				204.404	7,38
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 5,94 %					
Indonesische Rupiah					
483.001.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.04.2039	37.374	1,35
551.360.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	7,500 %	15.06.2035	39.856	1,44
405.751.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.03.2034	31.348	1,13
315.802.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	7,500 %	19.05.2038	22.532	0,81
358.009.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	8,250 %	17.05.2029	27.953	1,01
80.568.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	6,125 %	17.05.2028	5.465	0,20
				164.528	5,94
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 156.002.000)				164.528	5,94
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 156.002.000)				164.528	5,94

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung		Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,63 %				
US-Dollar				
658.770	Investec Global Strategy Fund – All China Bond Fund		19.552	0,71
1.265.038	Investec Global Strategy Fund – Asia Local Currency Bond Fund		24.225	0,87
1.314.861	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt		28.980	1,05
			72.757	2,63
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 71.600.000)			72.757	2,63
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 2.491.597.000)			2.574.398	92,97
Futures – (0,09 %)				
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südafrikanischer Rand				
7.384	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	199	0,01
(1.801)	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Short	211	0,01
1.356	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	129	0,00
1.552	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	1	0,00
			540	0,02
US-Dollar				
(86)	US Long Bond 20.03.2020	Short	310	0,01
(69)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 31.03.2020	Short	42	0,00
			352	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS FUTURES			892	0,03

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)				
Südafrikanischer Rand				
3.698	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(176)	(0,00)
4.191	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(495)	(0,02)
18.968	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(2.054)	(0,07)
913	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(19)	(0,00)
3.966	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(547)	(0,02)
1.968	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(202)	(0,01)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(3.493)	(0,12)

Devisenterminkontrakte – 0,21 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
03.03.2020	BRL	70.657.832	USD	16.680.137	845	0,03
18.03.2020	CLP	3.099.665.843	USD	4.053.122	72	0,00
18.03.2020	CNH	574.672.992	USD	81.879.745	496	0,02
18.03.2020	COP	152.072.821.480	USD	44.808.011	1.280	0,04
18.03.2020	CZK	65.864.037	USD	2.894.359	14	0,00
18.03.2020	EUR	16.377.969	USD	18.330.469	138	0,01
18.03.2020	HUF	726.396.344	USD	2.466.652	4	0,00
18.03.2020	IDR	70.860.871.370	USD	5.059.319	28	0,00
18.03.2020	MXN	2.387.709.475	USD	123.789.790	1.261	0,04
18.03.2020	MYR	168.630.000	USD	40.696.535	460	0,02
18.03.2020	PEN	13.693.869	USD	4.055.400	67	0,00
18.03.2020	PLN	369.204.465	USD	96.623.672	769	0,03
18.03.2020	RON	74.384.243	USD	17.337.772	43	0,00
18.03.2020	THB	3.641.658.110	USD	120.781.631	1.010	0,04

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
18.03.2020	USD	47.940.113	HUF	14.046.172.885	163	0,01
18.03.2020	USD	67.530.812	INR	4.822.644.127	340	0,01
18.03.2020	ZAR	1.197.337.431	USD	80.721.828	3.877	0,14
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					10.867	0,39

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	PHP	401.337.393	USD	7.908.905	(14)	(0,00)
18.03.2020	TRY	342.306.098	USD	57.595.612	(1.155)	(0,04)
18.03.2020	USD	14.505.171	CNH	101.510.085	(46)	(0,00)
18.03.2020	USD	23.835.783	IDR	335.822.346.065	(273)	(0,01)
18.03.2020	USD	65.408.561	KRW	76.497.274.277	(914)	(0,03)
18.03.2020	USD	3.637.042	MXN	69.780.000	(17)	(0,00)
18.03.2020	USD	41.147.019	RUB	2.620.348.664	(742)	(0,03)
18.03.2020	USD	101.323.111	SGD	136.902.644	(561)	(0,02)
18.03.2020	USD	3.259.080	THB	98.580.640	(38)	(0,00)
18.03.2020	USD	80.977.998	TWD	2.432.805.789	(801)	(0,03)
30.04.2020	USD	13.199.071	NGN	4.989.248.963	(213)	(0,01)
29.07.2020	USD	13.219.648	NGN	5.104.899.487	(200)	(0,01)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(4.974)	(0,18)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,11 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		244.829.065		272.145.924	3.119	0,11
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					3.119	0,11

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Swaps – 1,57 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
7.870.794.053	Festverzinslich 2,743 %	Zinsvariabel (HUF 6 Monate Budapest Interbank Offered Rate)	HUF	19.12.2028	(3.020)	(0,11)
90.830.000	Zinsvariabel (PLN 6 Monate Warsaw Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,130 %	PLN	06.10.2020	55	0,00
40.400.000	Zinsvariabel (PLN 6 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,287 %	PLN	25.07.2021	85	0,00
4.970.149	Festverzinslich 3,032 %	Zinsvariabel (PLN 6 Monate Warsaw Interbank Offered Rate)	PLN	03.03.2027	(107)	(0,00)
3.527.674.000	Festverzinslich 1,915 %	Zinsvariabel (THB 6 Monate Thailand Fixing Rate)	THB	11.04.2024	(3.294)	(0,12)
55.920.000	Festverzinslich 9,312 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	15.01.2046	(568)	(0,02)
121.600.000	Festverzinslich 9,366 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	20.01.2046	(1.287)	(0,04)
47.860.000	Festverzinslich 9,368 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	19.01.2046	(508)	(0,02)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps – 1,57 %						
Total Return Swaps						
196.701.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	15.207	0,55
23.149.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	1.790	0,06
135.413.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	10.818	0,39
193.562.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	15.463	0,56
29.604.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	2.389	0,09
80.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,150 %	IDR	15.03.2029	6.457	0,23
SUMME SWAPS					43.480	1,57
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 2.491.597.000)					2.624.289	94,77
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					144.831	5,23
EIGENKAPITAL					2.769.120	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, Standard Chartered Bank Plc., Citibank, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., J.P. Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International und Barclays Bank Plc.

Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs International, Goldman Sachs and Co und Citibank. Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 196.332.051,66 USD. Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Deutsche Bank AG und Standard Chartered Bank Plc.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 51.983.548,79 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	01.03.2035	43.801	69.151
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	44.465	23.388
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2020	-	50.587
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.10.2020	-	131.866
Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	22.933	86.362
Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2029	46.027	12.599
China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	81.673	10.361
Colombian TES	7,000 %	04.05.2022	24.239	46.179
Ägyptische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	16.04.2019	-	40.693
Ägyptische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	12.02.2019	-	49.689
Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	105.463	106.696
Peruanische Staatsanleihe	6,900 %	12.08.2037	3.519	49.668
Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.01.2023	-	56.023
Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	52.706	76.914
Südafrika (Republik)	8,500 %	31.01.2037	14.582	56.193
Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.2035	14.414	51.995
Rumänische Staatsanleihe	4,850 %	22.04.2026	43.525	28.685
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	36.309	67.454
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,950 %	07.10.2026	59.352	17.297
Türkische Staatsanleihe	10,700 %	17.08.2022	2.228	58.098
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 54.193.000 USD			1.170.349	897.770
			1.765.585	1.987.668

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,11 %					
Indonesische Rupiah					
53.700.000.000	International Finance Corp.	8,000 %	09.10.2023	4.137	0,32
Kasachischer Tenge					
898.500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC	9,500 %	14.12.2020	2.310	0,18
Südafrikanischer Rand					
39.800.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,500 %	15.09.2033	2.157	0,16
US-Dollar					
5.583.000	Empresa Nacional del Petroleo	4,375 %	30.10.2024	5.906	0,45
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				14.510	1,11
(Kosten USD 14.695.000)					
Staatsanleihen – 81,24 %					
Brasilianischer Real					
11.300.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.01.2022	25.354	1,93
2.800.300	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2025	7.999	0,61
25.542.100	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	70.594	5,38
13.708.500	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2021	35.821	2,73
1.097.700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.05.2045	12.677	0,97
				152.445	11,62
Chilenischer Peso					
980.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	01.03.2035	1.537	0,12
16.560.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	25.167	1,92
3.950.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,500 %	01.03.2026	5.801	0,44
				32.505	2,48

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Tschechische Krone					
443.660.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	4,200 %	04.12.2036	26.616	2,03
208.920.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,750 %	23.07.2029	10.160	0,77
226.030.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	1,000 %	26.06.2026	9.659	0,74
286.160.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	0,750 %	23.02.2021	12.511	0,95
				58.946	4,49
Ägyptisches Pfund					
470.952.000	Ägyptische Staatsanleihe	15,700 %	07.11.2027	32.245	2,46
80.443.000	Ägyptische Staatsanleihe	17,700 %	07.08.2025	5.792	0,44
77.306.000	Ägyptische Staatsanleihe	18,350 %	09.10.2023	5.491	0,42
				43.528	3,32
Ghanaischer Cedi					
51.781.000	Ghana (Republik)	19,000 %	02.11.2026	8.320	0,64
36.753.089	Ghana (Republik)	16,250 %	07.04.2025	5.426	0,41
17.820.000	Ghana (Republik)	19,500 %	08.07.2024	2.963	0,23
31.975.000	Ghana (Republik)	19,750 %	15.04.2024	5.363	0,41
18.099.000	Ghana (Republik)	19,750 %	25.03.2024	3.066	0,23
				25.138	1,92
Ungarischer Forint					
1.596.140.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	27.10.2027	5.957	0,45
5.885.090.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	26.06.2024	21.897	1,67
6.780.890.000	Ungarische Staatsanleihe	7,500 %	12.11.2020	24.450	1,87
				52.304	3,99
Indonesische Rupiah					
58.100.000.000	Export-Import Bank of Korea	8,400 %	30.11.2021	4.332	0,33
178.221.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.04.2039	13.771	1,05
72.174.000.000	Indonesische Staatsanleihe	7,500 %	15.05.2038	5.155	0,39
101.448.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2036	7.732	0,59

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Indonesische Rupiah (Fortsetzung)					
17.310.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.03.2034	1.337	0,10
98.069.000.000	Indonesische Staatsanleihe	7,500 %	15.08.2032	7.056	0,54
103.891.000.000	Indonesische Staatsanleihe	6,125 %	15.05.2028	7.053	0,54
199.857.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.03.2024	15.417	1,18
				61.853	4,72
Kenianischer Schilling					
2.595.550.000	Kenianische Infrastrukturanleihe	11,750 %	08.10.2035	25.550	1,95
Malaysischer Ringgit					
23.350.000	Malaysische Staatsanleihe	3,885 %	15.08.2029	5.982	0,45
23.729.000	Malaysische Staatsanleihe	3,906 %	15.07.2026	6.012	0,46
21.553.000	Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	5.367	0,41
5.259.000	Malaysische Staatsanleihe	4,048 %	30.09.2021	1.309	0,10
				18.670	1,42
Mexikanischer Peso					
295.868.000	Mexikanische Bonos	7,750 %	29.05.2031	16.697	1,27
15.603.900	Mexikanische Bonos	8,500 %	31.05.2029	921	0,07
476.129.400	Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	26.183	2,00
113.044.000	Mexikanische Bonos	10,000 %	05.12.2024	6.798	0,52
222.789.500	Mexikanische Bonos	8,000 %	07.12.2023	12.293	0,94
187.209.800	Mexican Bonos (in Mexiko gehandelt)	6,500 %	09.06.2022	9.867	0,75
85.000.000	Mexican Bonos (in den USA gehandelt)	6,500 %	09.06.2022	4.480	0,34
				77.239	5,89
Neuer russischer Rubel					
1.327.497.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	23.871	1,82
390.692.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,900 %	23.05.2029	6.623	0,51
381.469.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	6.872	0,52
405.880.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,950 %	07.10.2026	7.196	0,55

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Neuer russischer Rubel (Fortsetzung)					
47.005.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,050 %	19.01.2028	801	0,06
188.985.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,750 %	16.09.2026	3.319	0,25
1.011.301.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,100 %	16.10.2024	17.079	1,30
128.341.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,400 %	07.12.2022	2.165	0,17
2.723.200.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,600 %	20.07.2022	45.926	3,50
305.566.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,500 %	18.08.2021	5.070	0,39
				118.922	9,07
Peruanischer Neuer Sol					
49.275.000	Peruanische Staatsanleihe	5,400 %	12.08.2034	15.650	1,19
Polnischer Zloty					
89.764.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.07.2026	24.421	1,86
19.110.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	3,250 %	25.07.2025	5.390	0,41
				29.811	2,27
Rumänischer Leu					
65.930.000	Rumänische Staatsanleihe	5,000 %	12.02.2029	16.138	1,23
Serbischer Dinar					
1.637.830.000	Serbien, Schatzwechsel	5,875 %	08.02.2028	18.790	1,43
335.550.000	Serbien, Schatzwechsel	4,500 %	11.01.2026	3.484	0,27
214.960.000	Serbien, Schatzwechsel	10,000 %	05.02.2022	2.378	0,18
2.612.160.000	Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	25.696	1,96
				50.348	3,84
Südafrikanischer Rand					
217.945.330	Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.2035	14.509	1,11
1.172.557.821	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	93.515	7,13
				108.024	8,24
Thailändischer Baht					
34.356.000	Thailändische Staatsanleihe	2,875 %	17.06.2046	1.365	0,10
166.565.000	Thailändische Staatsanleihe	3,400 %	17.06.2036	6.847	0,52

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Thailändischer Baht (Fortsetzung)					
165.543.000	Thailändische Staatsanleihe	3,650 %	20.06.2031	6.723	0,51
68.735.000	Thailändische Staatsanleihe	2,875 %	17.12.2028	2.567	0,20
208.685.000	Thailändische Staatsanleihe	2,400 %	17.12.2023	7.280	0,56
89.441.000	Thailändische Staatsanleihe	3,625 %	16.06.2023	3.228	0,25
				28.010	2,14
Ukrainische Hrywnja					
581.401.000	Ukrainische Staatsanleihe	16,000 %	11.08.2021	25.928	1,98
US-Dollar					
11.179.000	Dominikanische Republik	6,850 %	27.01.2045	12.783	0,97
9.770.000	Ägyptische Staatsanleihe	7,500 %	31.01.2027	10.898	0,83
13.709.000	Ägyptische Staatsanleihe	5,577 %	21.02.2023	14.361	1,09
6.263.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,125 %	26.03.2032	6.392	0,49
5.666.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	7,875 %	26.03.2027	5.963	0,45
11.900.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	7,000 %	22.05.2027	12.686	0,97
11.650.000	Panama Notas del Tesoro	3,750 %	17.04.2026	12.273	0,94
24.400.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,250 %	23.06.2027	26.689	2,04
				102.045	7,78
Yuan Renminbi					
153.670.000	Chinesische Staatsanleihe	3,290 %	23.05.2029	22.319	1,70
100.000	Chinesische Staatsanleihe	2,690 %	07.03.2022	14	0,00
				22.333	1,70
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 1.024.961.000)				1.065.387	81,24

Supranationale Wertpapiere – 1,64 %

Indonesische Rupiah

200.370.000.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6,250 %	25.07.2022	14.549	1,11
-----------------	---	---------	------------	--------	------

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Supranationale Wertpapiere (Fortsetzung)					
Indonesische Rupiah (Fortsetzung)					
23.930.000.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	9,250 %	02.12.2020	1.779	0,13
25.460.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank	7,875 %	14.03.2023	1.940	0,15
				18.268	1,39
Südafrikanischer Rand					
43.800.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.2024	3.318	0,25
SUMME SUPRANTIONALE WERTPAPIERE (Kosten USD 21.911.000)				21.586	1,64
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 1.061.567.000)				1.101.483	83,99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 0,48 %					
US-Dollar					
6.110.000	Empresa Nacional del Petroleo	3,750 %	05.08.2026	6.272	0,48
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 5.975.000)				6.272	0,48
Staatsanleihen – 7,34 %					
Malaysischer Ringgit					
16.863.000	Malaysische Staatsanleihe	3,733 %	15.06.2028	4.225	0,32
20.963.000	Malaysische Staatsanleihe	4,392 %	15.04.2026	5.440	0,42
13.464.000	Malaysische Staatsanleihe	3,955 %	15.09.2025	3.419	0,26
20.379.000	Malaysische Staatsanleihe	4,181 %	15.07.2024	5.186	0,40
56.740.000	Malaysische Staatsanleihe	3,620 %	30.11.2021	14.034	1,07
7.581.000	Malaysische Staatsanleihe	4,160 %	15.07.2021	1.886	0,14
				34.190	2,61

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 7,34 %					
Peruanischer Neuer Sol					
84.443.000	Peruanische Staatsanleihe	6,350 %	12.08.2028	29.591	2,25
55.638.000	Peruanische Staatsanleihe	8,200 %	12.08.2026	21.368	1,63
33.026.000	Peruanische Staatsanleihe	5,700 %	12.08.2024	11.144	0,85
				62.103	4,73
SUMME STAATSANLEIHEN				96.293	7,34
(Kosten USD 90.289.000)					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE				102.565	7,82
(Kosten USD 96.264.000)					
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE				1.204.048	91,81
(Kosten USD 1.157.831.000)					
Futures – (0,00 %)					
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung			Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südafrikanischer Rand					
(351)	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020		Short	41	0,01
Südkoreanischer Won					
1.398	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 17.03.2020		Long	36	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES				77	0,01
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung			Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südafrikanischer Rand					
150	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020		Long	(21)	(0,00)
634	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020		Long	(69)	(0,01)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES				(90)	(0,01)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – (0,43 %)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	CNH	457.082.304	USD	65.080.401	439	0,03
18.03.2020	COP	216.643.996.309	USD	64.007.664	1.651	0,12
18.03.2020	CZK	451.175.581	USD	19.826.665	93	0,01
18.03.2020	IDR	803.659.868.803	USD	57.047.641	647	0,05
18.03.2020	MXN	1.003.598.286	USD	52.004.953	557	0,04
18.03.2020	MYR	42.200.000	USD	10.184.391	115	0,01
18.03.2020	PLN	276.142.266	USD	72.264.904	579	0,04
18.03.2020	RON	4.538.935	USD	1.057.953	3	0,00
18.03.2020	RUB	788.534.047	USD	12.487.494	118	0,01
18.03.2020	THB	610.966.344	USD	20.240.880	192	0,02
18.03.2020	USD	27.299.943	HUF	7.997.381.744	97	0,01
18.03.2020	ZAR	61.670.000	USD	4.283.996	73	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					4.564	0,35

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
03.03.2020	USD	84.835.558	BRL	362.266.834	(5.017)	(0,39)
18.03.2020	PHP	2.566.928.682	USD	50.584.859	(89)	(0,01)
18.03.2020	TRY	301.101.164	USD	50.789.617	(1.143)	(0,09)
18.03.2020	USD	5.056.411	CLP	3.915.486.252	(155)	(0,01)
18.03.2020	USD	23.200.251	CNH	162.360.000	(73)	(0,00)
18.03.2020	USD	1.433.306	CZK	32.930.000	(21)	(0,00)
18.03.2020	USD	51.844.213	EUR	46.310.543	(376)	(0,02)
18.03.2020	USD	15.238.229	RUB	973.789.329	(329)	(0,03)
18.03.2020	USD	61.658.468	ZAR	915.097.983	(2.999)	(0,23)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(10.202)	(0,78)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,02 %

Fälligkeits-termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	24.299.250	27.016.236	304	0,02
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN			304	0,02

Swaps – 0,12 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps						
19.400.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	1.500	0,12
SUMME SWAPS					1.500	0,12
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.157.831.000)					1.200.201	91,52
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					111.227	8,48
EIGENKAPITAL					1.311.428	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, Standard Chartered Bank Plc., HSBC Bank Plc., Citibank, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities Plc., Barclays Bank Plc. und Merrill Lynch International.

Bei dem Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Standard Chartered Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 1.495.382,05 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	01.01.2022	5.976	29.435
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,500 %	01.03.2026	5.739	22.044
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	26.287	20.640
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.01.2022	24.611	-
Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	53.628	15.310
Chinesische Staatsanleihe	3,290 %	23.05.2029	22.600	-
Colombian TES	7,250 %	18.10.2034	26.186	25.800
Ägyptische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	17.12.2019	14.987	16.361
Israelische Staatsanleihe - Festverzinslich	3,750 %	31.03.2047	14.010	16.697
Kenianische Infrastrukturanleihe	11,750 %	08.10.2035	24.383	-
Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	19.270	-
Polnische Regierung, internationale Anleihe	1,750 %	25.07.2021	16.531	17.932
Katarische Regierung, internationale Anleihe	3,250 %	02.06.2026	1.556	18.806
Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	58.979	-
Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,250 %	23.06.2027	24.898	-
Senegalesische Regierung, internationale Anleihe	6,250 %	30.07.2024	24.027	24.870
Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	24.909	-
Ukrainische Staatsanleihe	16,000 %	11.08.2021	21.838	-
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	06.06.2019	-	26.109
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	31.10.2019	36.240	36.353
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 17.372.000 USD			568.662	451.503
			1.015.317	721.860

Das Portfolio im Detail

European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 90,98 %					
Pfund Sterling					
260.000	Barclays Plc.	7,250 %	31.12.2099	335	0,35
200.000	Cabot Financial Luxembourg S.A.	7,500 %	01.10.2023	245	0,25
1.000.000	Coventry Building Society	6,875 %	31.12.2099	1.312	1,37
950.000	Credit Agricole S.A.	7,500 %	29.04.2049	1.350	1,41
450.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP	5,844 %	29.11.2049	726	0,75
650.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	5,000 %	15.02.2022	787	0,82
360.000	Lloyds Banking Group Plc.	7,625 %	29.12.2049	478	0,50
662.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	3,692 %	05.06.2028	805	0,84
620.000	Nationwide Building Society	5,875 %	31.12.2099	795	0,83
2.410.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	5,000 %	15.04.2027	3.026	3,15
				9.859	10,27
Euro					
700.000	ABN AMRO Bank NV	5,750 %	29.12.2049	724	0,76
1.000.000	Adient Global Holdings Ltd.	3,500 %	15.08.2024	951	0,99
150.000	AIB Group Plc.	1,875 %	19.11.2029	152	0,16
1.100.000	Altice France S.A.	5,875 %	01.02.2027	1.242	1,30
1.200.000	Altice Luxembourg S.A.	8,000 %	15.05.2027	1.349	1,41
800.000	Altice Luxembourg S.A.	6,250 %	15.02.2025	831	0,87
1.244.344	ARD Finance S.A.	5,000 %	30.06.2027	1.258	1,31
1.220.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc.	2,750 %	15.03.2024	1.246	1,30
700.000	ATF Netherlands BV (in Irland gehandelt)	3,750 %	29.12.2049	750	0,78
500.000	ATF Netherlands BV (in den Niederlanden gehandelt)	3,750 %	29.12.2049	536	0,56
900.000	Ball Corp.	1,500 %	15.03.2027	909	0,95

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
500.000	Barclays Plc.	2,000 %	07.02.2028	508	0,53
490.000	Belden, Inc.	4,125 %	15.10.2026	526	0,55
900.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	4,048 %	05.08.2026	769	0,80
300.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	1,865 %	13.06.2022	289	0,30
1.400.000	CeramTec BondCo GmbH	5,250 %	15.12.2025	1.468	1,53
600.000	Cooperatieve Rabobank UA	6,625 %	29.12.2049	653	0,68
400.000	Cooperatieve Rabobank UA	5,500 %	22.01.2049	410	0,43
1.600.000	Cott Corp.	5,500 %	01.07.2024	1.671	1,74
725.000	Crown European Holdings S.A.	2,875 %	01.02.2026	789	0,82
900.000	Darling Global Finance BV	3,625 %	15.05.2026	953	0,99
600.000	Diamond BC BV	5,625 %	15.08.2025	594	0,62
443.000	Diocle Spa	3,875 %	30.06.2026	451	0,47
1.254.000	eircom Finance DAC	3,500 %	15.05.2026	1.317	1,37
700.000	Elis S.A.	1,625 %	03.04.2028	709	0,74
684.000	EVOCA SpA	4,250 %	01.11.2026	693	0,72
695.000	Grifols S.A.	2,250 %	15.11.2027	720	0,75
290.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	3,250 %	30.04.2024	284	0,30
533.000	Guala Closures SpA	3,500 %	15.04.2024	541	0,56
300.000	Hornbach Baumarkt AG	3,250 %	25.10.2026	314	0,33
300.000	HSBC Holdings Plc.	5,250 %	29.12.2049	328	0,34
200.000	INEOS Finance Plc.	2,875 %	01.05.2026	207	0,22
610.000	INEOS Group Holdings S.A.	5,375 %	01.08.2024	634	0,66
1.000.000	Infineon Technologies AG	3,625 %	31.12.2099	1.048	1,09
250.000	International Game Technology Plc.	2,375 %	15.04.2028	252	0,26
1.001.000	InterXion Holding NV	4,750 %	15.06.2025	1.086	1,13
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	7,000 %	29.12.2049	318	0,33
500.000	Intesa Sanpaolo SpA	3,928 %	15.09.2026	572	0,60

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
985.000	IQVIA, Inc.	2,250 %	15.01.2028	1.020	1,06
900.000	IQVIA, Inc.	2,875 %	15.09.2025	927	0,97
150.000	IQVIA, Inc.	3,250 %	15.03.2025	153	0,16
800.000	KBC Group NV	4,750 %	31.12.2099	872	0,91
575.000	Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp.	5,250 %	15.05.2026	598	0,62
880.000	La Financiere Atalian SASU	4,000 %	15.05.2024	714	0,74
600.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	4,000 %	31.12.2099	602	0,63
1.000.000	LeasePlan Corp. NV	7,375 %	31.12.2099	1.120	1,17
700.000	Logicor Financing S.a.r.l.	1,625 %	15.07.2027	709	0,74
910.000	Loxam SAS	3,750 %	15.07.2026	962	1,00
1.482.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	4,750 %	15.04.2024	1.539	1,60
293.000	Motion Bondco DAC	4,500 %	15.11.2027	306	0,32
400.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	3,325 %	24.03.2025	442	0,46
1.050.000	Nassa Topco AS	2,875 %	06.04.2024	1.074	1,12
600.000	Netflix, Inc.	3,625 %	15.05.2027	644	0,67
800.000	Nexi SpA	1,750 %	31.10.2024	824	0,86
960.000	Nykredit Realkredit A/S	6,250 %	29.12.2049	1.003	1,05
952.000	OCI NV	3,125 %	01.11.2024	992	1,03
654.000	OI European Group BV	2,875 %	15.02.2025	680	0,71
725.000	OI European Group BV	3,125 %	15.11.2024	774	0,81
500.000	OMV AG	2,875 %	31.12.2099	539	0,56
400.000	OMV AG	6,250 %	29.12.2049	511	0,53
1.300.000	Orange S.A.	5,000 %	29.10.2049	1.585	1,65
1.400.000	Refinitiv US Holdings, Inc.	4,500 %	15.05.2026	1.529	1,59
725.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	2,875 %	15.01.2026	800	0,83
816.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	1,500 %	15.09.2027	830	0,87

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
975.000	Solvay Finance S.A.	5,869 %	29.12.2049	1.155	1,20
900.000	Spectrum Brands, Inc.	4,000 %	01.10.2026	954	0,99
894.000	Starfruit Finco BV Via Starfruit US Holdco LLC	6,500 %	01.10.2026	961	1,00
1.270.000	TeamSystem SpA	4,000 %	15.04.2023	1.280	1,33
927.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	6,000 %	30.07.2026	1.005	1,05
385.000	Telecom Italia SpA	3,625 %	25.05.2026	427	0,45
2.450.000	Telecom Italia SpA	2,750 %	15.04.2025	2.603	2,71
1.075.000	Telecom Italia SpA	4,000 %	11.04.2024	1.194	1,24
2.600.000	Telefonica Europe BV	2,625 %	31.12.2099	2.692	2,81
500.000	Telefonica Europe BV	2,875 %	31.12.2099	513	0,54
300.000	Telefonica Europe BV	3,875 %	31.12.2099	327	0,34
500.000	Telefonica Europe BV	4,375 %	31.12.2099	559	0,58
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,625 %	15.10.2028	235	0,25
381.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	6,000 %	31.01.2025	404	0,42
740.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,125 %	15.10.2024	648	0,68
1.450.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,250 %	31.03.2023	1.357	1,41
1.100.000	TLG Finance S.a.r.l.	3,375 %	31.12.2099	1.164	1,21
1.100.000	TOTAL S.A.	3,369 %	29.12.2049	1.259	1,31
365.000	Trivium Packaging Finance BV	3,750 %	15.08.2026	388	0,40
510.000	United Group BV	4,875 %	01.07.2024	534	0,56
1.250.000	Verisure Midholding AB	5,750 %	01.12.2023	1.291	1,35
900.000	Volkswagen International Finance NV	3,375 %	31.12.2099	963	1,00
600.000	Volkswagen International Finance NV	3,875 %	31.12.2099	652	0,68

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
500.000	WEPA Hygieneprodukte GmbH	2,875 %	15.12.2027	519	0,54
1.755.000	Ziggo BV	4,250 %	15.01.2027	1.897	1,98
				74.782	77,94
US-Dollar					
650.000	Altice Financing S.A.	7,500 %	15.05.2026	623	0,65
200.000	Credit Suisse Group AG	7,500 %	29.12.2049	201	0,21
300.000	DNB Bank ASA	5,750 %	29.12.2049	269	0,28
500.000	DNB Bank ASA	6,500 %	29.12.2049	474	0,49
1.200.000	Svenska Handelsbanken AB	5,250 %	29.12.2049	1.089	1,14
				2.656	2,77
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten EUR 83.838.000)				87.297	90,98
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten EUR 83.838.000)				87.297	90,98
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 3,78 %					
US-Dollar					
1.050.000	Bausch Health Cos, Inc.	5,500 %	01.11.2025	979	1,02
1.040.000	UBS Group AG	7,125 %	29.12.2049	984	1,03
1.585.000	Vodafone Group Plc.	7,000 %	04.04.2079	1.662	1,73
				3.625	3,78
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten EUR 3.307.000)				3.625	3,78
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten EUR 3.307.000)				3.625	3,78

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Unternehmensanleihen – 0,71 %					
Euro					
650.000	Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc.	4,375 %	15.05.2026	683	0,71
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten EUR 675.000)				683	0,71
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten EUR 675.000)				683	0,71
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung			Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,36 %					
Euro					
21.435	iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF			2.264	2,36
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten EUR 2.246.000)				2.264	2,36
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten EUR 90.066.000)				93.869	97,83
Futures – 0,01 %					
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung			Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Euro					
(4)	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020		Short	6	0,01
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES				6	0,01
Optionen – 0,03 %					
Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen					
Euro					
9.811.000	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	262,50	15.01.2020	2	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
3.190.000	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	275,00	19.02.2020	2	0,00
7.804.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	225,00	19.02.2020	26	0,03
3.908.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	250,00	19.02.2020	5	0,00
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				35	0,03

Euro					
(9.811.000)	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	287,50	15.01.2020	(1)	(0,00)
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN				(1)	(0,00)

Devisenterminkontrakte – 0,04 %

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
30.01.2020	EUR	6.524.635	USD	7.284.562	45	0,05
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					45	0,05

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
30.01.2020	EUR	9.619.571	GBP	8.157.300	(3)	(0,01)
30.01.2020	USD	460.000	EUR	413.003	(4)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(7)	(0,01)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilklassen – (0,60 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
31.01.2020		256.475.126		24.804.024	95	0,10
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					95	0,10

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals		
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
31.01.2020	66.379.969	59.714.110	(673)	(0,70)		
NICHT REALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(673)	(0,70)		
Swaps – 0,00 %						
Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps						
(2.550.000)	Zinsvariabel (3-Monats-EURIBOR)	Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index	EUR	20.03.2020	(0)	(0,00)
SUMME SWAPS					(0)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten EUR 90.066.000)					93.369	97,31
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					2.578	2,69
EIGENKAPITAL					95.947	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, Barclays Bank Plc., HSBC Bank Plc. und Citibank. Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Merrill Lynch International und JP Morgan Securities Inc.

Bei dem Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um JP Morgan Chase Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 2.549.608,19 EUR.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) EUR	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) EUR
BNP Paribas, Niederlassung London	6,000 %	04.10.2019	5.615	5.615
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	07.10.2019	6.414	6.414
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	08.10.2019	5.114	5.114
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	09.10.2019	5.114	5.114
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	10.10.2019	3.814	3.814
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	11.10.2019	3.414	3.414
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	14.10.2019	3.414	3.414
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	15.10.2019	5.414	5.414
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	16.10.2019	5.414	5.414
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	17.10.2019	4.913	4.913
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	18.10.2019	4.913	4.913
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	21.10.2019	3.313	3.313
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	23.10.2019	3.313	3.313
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	24.10.2019	3.313	3.313
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	25.10.2019	3.813	3.813
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	28.10.2019	2.813	2.813
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	30.10.2019	3.013	3.013
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	31.10.2019	3.013	3.013
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	01.11.2019	3.013	3.013
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	04.11.2019	4.213	4.213
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	05.11.2019	4.212	4.212
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	06.11.2019	4.212	4.212
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	07.11.2019	3.712	3.712
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	08.11.2019	3.712	3.712
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	11.11.2019	5.112	5.112
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	12.11.2019	4.312	4.312
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	27.11.2019	2.552	2.552
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	28.11.2019	2.552	2.552
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	29.11.2019	2.252	2.252

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European High Yield Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) EUR	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) EUR
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	02.12.2019	2.251	2.251
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	03.12.2019	3.251	3.251
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	04.12.2019	3.251	3.251
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	05.12.2019	3.251	3.251
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	06.12.2019	3.251	3.251
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	09.12.2019	2.251	2.251
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	22.10.2019	2.313	2.313
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	20.09.2019	11.467	11.467
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	23.09.2019	10.966	10.966
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	24.09.2019	10.966	10.966
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	25.09.2019	9.366	9.366
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	26.09.2019	9.366	9.366
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	27.09.2019	8.715	8.715
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	30.09.2019	7.015	7.015
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	01.10.2019	7.015	7.015
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	02.10.2019	7.015	7.015
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	03.10.2019	7.015	7.015
iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF			3.533	1.288
Jaguar Land Rover Automotive Plc.	4,250 %	15.11.2019	-	2.488
Petrobras Global Finance BV	4,750 %	14.01.2025	2.276	2.287
Telecom Italia SpA	6,375 %	24.06.2019	-	3.463
Telecom Italia SpA	2,750 %	15.04.2025	2.921	517
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.183.000 EUR			109.196	118.160
			342.649	352.926

Das Portfolio im Detail

Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 57,14 %					
Pfund Sterling					
200.000	Coventry Building Society	6,875 %	31.12.2099	295	0,74
150.000	Credit Agricole S.A.	7,500 %	29.04.2049	239	0,60
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	5,000 %	15.02.2022	136	0,34
200.000	Lloyds Banking Group Plc.	7,625 %	29.12.2049	298	0,75
210.000	Nationwide Building Society	5,875 %	31.12.2099	302	0,76
440.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	5,000 %	15.04.2027	620	1,55
				1.890	4,74
Euro					
200.000	ABN AMRO Bank NV	5,750 %	29.12.2049	232	0,58
300.000	Adient Global Holdings Ltd.	3,500 %	15.08.2024	320	0,80
100.000	AIB Group Plc.	1,875 %	19.11.2029	114	0,29
100.000	Altice Luxembourg S.A.	6,250 %	15.02.2025	117	0,29
348.416	ARD Finance S.A.	5,000 %	30.06.2027	395	0,99
300.000	ATF Netherlands BV	3,750 %	29.12.2049	361	0,91
350.000	Ball Corp.	1,500 %	15.03.2027	397	1,00
200.000	Barclays Plc.	2,000 %	07.02.2028	228	0,57
170.000	Belden, Inc.	4,125 %	15.10.2026	205	0,51
100.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	4,048 %	05.08.2026	96	0,24
370.000	CeramTec BondCo GmbH	5,250 %	15.12.2025	435	1,09
200.000	Cooperatieve Rabobank UA	5,500 %	22.01.2049	230	0,58
300.000	Cott Corp.	5,500 %	01.07.2024	352	0,88
200.000	Credit Agricole S.A.	6,500 %	29.04.2049	243	0,61
200.000	Diamond BC BV	5,625 %	15.08.2025	222	0,56
228.000	EVOCA SpA	4,250 %	01.11.2026	259	0,65
147.000	Grifols S.A.	2,250 %	15.11.2027	171	0,43

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
100.000	Guala Closures SpA	3,500 %	15.04.2024	114	0,29
200.000	HSBC Holdings Plc.	5,250 %	29.12.2049	245	0,62
190.000	INEOS Group Holdings S.A.	5,375 %	01.08.2024	222	0,56
300.000	Infineon Technologies AG	3,625 %	31.12.2099	353	0,89
169.000	IQVIA, Inc.	2,250 %	15.01.2028	196	0,49
200.000	IQVIA, Inc.	2,875 %	15.09.2025	231	0,58
100.000	IQVIA, Inc.	3,250 %	15.03.2025	115	0,29
200.000	KBC Group NV	4,750 %	31.12.2099	245	0,61
205.000	Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp.	5,250 %	15.05.2026	239	0,60
200.000	La Financiere Atalian SASU	4,000 %	15.05.2024	182	0,46
200.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	4,000 %	31.12.2099	225	0,56
400.000	LeasePlan Corp. NV	7,375 %	31.12.2099	503	1,26
100.000	Loxam SAS	3,750 %	15.07.2026	119	0,30
384.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	4,750 %	15.04.2024	448	1,12
350.000	Nassa Topco AS	2,875 %	06.04.2024	402	1,01
200.000	Nexi SpA	1,750 %	31.10.2024	231	0,58
340.000	Nykredit Realkredit A/S	6,250 %	29.12.2049	399	1,00
344.000	OCI NV	3,125 %	01.11.2024	402	1,01
229.000	OI European Group BV	2,875 %	15.02.2025	267	0,67
200.000	OMV AG	2,875 %	31.12.2099	242	0,61
200.000	OMV AG	6,250 %	29.12.2049	287	0,72
280.000	Orange S.A.	5,000 %	29.10.2049	383	0,96
320.000	Refinitiv US Holdings, Inc.	4,500 %	15.05.2026	392	0,98
100.000	Solvay Finance S.A.	5,869 %	29.12.2049	133	0,33
286.000	Starfruit Finco BV Via Starfruit US Holdco LLC	6,500 %	01.10.2026	345	0,87
392.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	6,000 %	30.07.2026	477	1,20

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
125.000	Telecom Italia SpA	3,625 %	25.05.2026	156	0,39
100.000	Telecom Italia SpA	2,750 %	15.04.2025	119	0,30
445.000	Telecom Italia SpA	4,000 %	11.04.2024	555	1,39
200.000	Telefonica Europe BV	2,625 %	31.12.2099	232	0,58
100.000	Telefonica Europe BV	2,875 %	31.12.2099	115	0,29
200.000	Telefonica Europe BV	3,875 %	31.12.2099	245	0,62
100.000	Telefonica Europe BV	4,375 %	31.12.2099	126	0,32
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,625 %	15.10.2028	175	0,44
116.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	6,000 %	31.01.2025	138	0,35
400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,250 %	31.03.2023	420	1,05
300.000	TLG Finance S.a.r.l.	3,375 %	31.12.2099	356	0,89
300.000	TOTAL S.A.	3,369 %	29.12.2049	385	0,97
118.000	Trivium Packaging Finance BV	3,750 %	15.08.2026	141	0,35
140.000	United Group BV	4,875 %	01.07.2024	165	0,41
260.000	Verisure Midholding AB	5,750 %	01.12.2023	301	0,76
100.000	Volkswagen International Finance NV	3,375 %	31.12.2099	120	0,30
300.000	Volkswagen International Finance NV	3,875 %	31.12.2099	366	0,92
350.000	Ziggo BV	4,250 %	15.01.2027	425	1,07
				16.314	40,95
US-Dollar					
410.000	Altice France S.A.	7,375 %	01.05.2026	441	1,11
200.000	Altice Luxembourg S.A.	10,500 %	15.05.2027	230	0,58
120.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	6,250 %	01.04.2025	125	0,31
100.000	APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.2020	98	0,24

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc.	5,250 %	15.08.2027	210	0,53
250.000	BNP Paribas S.A.	7,625 %	29.12.2049	265	0,66
200.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	200	0,50
390.000	CenturyLink, Inc.	7,500 %	01.04.2024	441	1,11
200.000	DNB Bank ASA	6,500 %	29.12.2049	213	0,53
200.000	Embraer Netherlands Finance BV	5,400 %	01.02.2027	226	0,57
100.000	Freeport-McMoRan, Inc.	4,550 %	14.11.2024	106	0,27
50.000	MGM Resorts International	5,750 %	15.06.2025	56	0,14
100.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	4,625 %	01.08.2029	103	0,26
201.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	5,000 %	15.10.2027	214	0,54
110.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	5,500 %	01.05.2024	113	0,28
200.000	Pampa Energia S.A.	7,500 %	24.01.2027	170	0,43
48.456	Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer Lu	5,750 %	15.10.2020	49	0,12
330.000	Sprint Corp.	7,625 %	01.03.2026	365	0,92
500.000	Svenska Handelsbanken AB	5,250 %	29.12.2049	509	1,28
100.000	United Rentals North America, Inc.	5,875 %	15.09.2026	107	0,27
360.000	YPF S.A.	6,950 %	21.07.2027	321	0,80
				4.562	11,45
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				22.766	57,14
(Kosten USD 21.980.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				22.766	57,14
(Kosten USD 21.980.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 32,13 %					
US-Dollar					
280.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc.	3,875 %	15.01.2028	283	0,71
221.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc.	4,375 %	15.01.2028	223	0,56
350.000	Alcoa Nederland Holding BV	6,125 %	15.05.2028	378	0,95
200.000	Alcoa Nederland Holding BV	6,750 %	30.09.2024	211	0,53
200.000	APX Group, Inc.	8,500 %	01.11.2024	207	0,52
200.000	APX Group, Inc.	7,875 %	01.12.2022	202	0,51
280.000	Bausch Health Cos, Inc.	5,750 %	15.08.2027	305	0,77
300.000	Bausch Health Cos, Inc.	5,500 %	01.11.2025	314	0,79
371.000	Berry Global, Inc.	4,875 %	15.07.2026	392	0,98
71.000	Bombardier, Inc.	7,875 %	15.04.2027	73	0,18
400.000	Bombardier, Inc.	6,125 %	15.01.2023	411	1,03
126.000	Brookfield Residential Properties, Inc. Via Brookfield Residential US Corp.	6,250 %	15.09.2027	134	0,34
400.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	01.03.2030	408	1,02
385.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp.	5,750 %	15.02.2026	406	1,02
240.000	CommScope Technologies LLC	6,000 %	15.06.2025	241	0,60
169.000	CommScope, Inc.	6,000 %	01.03.2026	180	0,45
237.000	Connect Finco S.a.r.l. Via Connect US Finco LLC	6,750 %	01.10.2026	253	0,64
450.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	6,020 %	15.06.2026	519	1,30
145.000	Delphi Technologies Plc.	5,000 %	01.10.2025	134	0,34
422.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co.	5,375 %	15.08.2026	428	1,07
150.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,750 %	01.06.2028	171	0,43
354.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,375 %	15.04.2026	392	0,98
369.000	Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co.	5,000 %	01.12.2024	358	0,90
200.000	IQVIA, Inc.	5,000 %	15.05.2027	212	0,53

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)**Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)****Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)**

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
305.000	Koppers, Inc.	6,000 %	15.02.2025	320	0,80
133.000	LABL Escrow Issuer LLC	10,500 %	15.07.2027	136	0,34
200.000	LABL Escrow Issuer LLC	6,750 %	15.07.2026	213	0,53
319.000	Level 3 Financing, Inc.	4,625 %	15.09.2027	327	0,82
79.000	Moog, Inc.	4,250 %	15.12.2027	81	0,20
510.000	Newell Brands, Inc.	4,200 %	01.04.2026	532	1,34
20.000	Petrobras Global Finance BV (in Deutschland gehandelt)	5,093 %	15.01.2030	22	0,06
450.000	Petrobras Global Finance BV (in den USA gehandelt)	5,093 %	15.01.2030	483	1,21
50.000	Post Holdings, Inc.	5,750 %	01.03.2027	54	0,14
460.000	Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc.	5,750 %	15.04.2026	501	1,26
140.000	Rackspace Hosting, Inc.	8,625 %	15.11.2024	137	0,34
188.000	Sirius XM Radio, Inc.	5,500 %	01.07.2029	204	0,51
153.000	Sirius XM Radio, Inc.	5,375 %	15.07.2026	163	0,41
34.000	Sirius XM Radio, Inc.	4,625 %	15.07.2024	36	0,09
749.000	Tenet Healthcare Corp.	4,875 %	01.01.2026	786	1,97
50.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC	7,750 %	15.04.2026	50	0,13
426.000	TransDigm, Inc.	6,250 %	15.03.2026	462	1,16
180.000	Transocean Sentry Ltd.	5,375 %	15.05.2023	183	0,46
400.000	UBS Group AG	7,125 %	29.12.2049	425	1,07
60.000	Vertiv Group Corp.	9,250 %	15.10.2024	65	0,16
402.000	Vodafone Group Plc.	7,000 %	04.04.2079	473	1,19

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
300.000	Yum! Brands, Inc.	4,750 %	15.01.2030	314	0,79
				12.802	32,13
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 12.329.000)				12.802	32,13
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 21.980.000)				12.802	32,13
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 0,74 %					
Euro					
250.000	Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc.	4,375 %	15.05.2026	295	0,74
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 288.000)				295	0,74
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 288.000)				295	0,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Organismen für gemeinsame Anlagen – 4,47 %					
Euro					
10.907	iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF			1.293	3,25
US-Dollar					
4.721	iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF			488	1,22
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 1.762.000)				1.781	4,47
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 36.359.000)				37.644	94,48

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Optionen – 0,04 %

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen					
US-Dollar					
1.976.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	106,00	15.01.2020	0	0,00
800.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	104,00	19.02.2020	1	0,00
1.214.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	106,50	19.02.2020	2	0,00
2.028.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	108,00	19.02.2020	7	0,02
				10	0,02
Euro					
1.783.000	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	262,50	15.01.2020	1	0,01
1.200.000	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	275,00	19.02.2020	1	0,00
1.095.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	225,00	19.02.2020	4	0,01
725.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	250,00	19.02.2020	1	0,00
				7	0,02
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				17	0,04

Verkaufte Optionen

Euro					
(1.783.000)	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	287,50	15.01.2020	(0)	(0,00)
US-Dollar					
(1.976.000)	Markit iTraxx Europe Xover PUT	105,00	15.01.2020	(1)	(0,00)
MARKTWERT DER VERKAUFTE OPTIONEN				(1)	(0,00)

Devisenterminkontrakte – (0,35 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
30.01.2020	EUR	710.000	USD	794.720	3	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					3	0,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
30.01.2020	USD	18.769.971	EUR	16.811.747	(130)	(0,32)
30.01.2020	USD	1.836.581	GBP	1.394.413	(13)	(0,04)
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISETERMINKONTRAKTEN					(143)	(0,36)

Swaps – 0,20 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps						
230.000	Markit iTraxx Crossover Index	Festverzinslich 5,000 %	EUR	20.12.2024	35	0,09
310.000	Markit iTraxx Europe Cover Index	Festverzinslich 5,000 %	EUR	20.12.2024	48	0,12
Total Return Swaps						
(360.000)	Zinsvariabel (3-Monats-EURIBOR)	Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index	EUR	20.03.2020	(0)	(0,00)
(1.550.000)	Zinsvariabel (3-Monats-LIBOR)	iBoxx USD Liquid High	USD	20.03.2020	(3)	(0,01)
SUMME SWAPS					80	0,20
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 36.359.000)					37.600	94,37
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					2.243	5,63
EIGENKAPITAL					39.843	100,00

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um HSBC Bank Plc., Citibank, Standard Chartered Bank Plc. und J.P. Morgan Securities Plc. Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Merrill Lynch International und JP Morgan Securities Inc.

Bei den Kontrahenten der Credit Default Swaps handelte es sich um JP Morgan Chase Bank und Goldman Sachs and Co.

Das über Credit Default Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 689.175,38 USD. Bei dem Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um JP Morgan Chase Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 1.950.572,27 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
ARD Finance S.A.	6,625 %	15.09.2023	226	624
Chesapeake Energy Corp.	1,000 %	15.04.2019	-	540
Crown European Holdings S.A.	3,375 %	15.05.2025	-	515
HCA, Inc.	5,000 %	15.03.2024	207	549
Infineon Technologies AG	3,625 %	31.12.2099	543	217
iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF			1.571	297
iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF			589	101
Jaguar Land Rover Automotive Plc.	4,250 %	15.11.2019	-	600
Newell Brands, Inc.	4,200 %	01.04.2026	507	-
OCI NV	3,125 %	01.11.2024	535	161
Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc.	4,375 %	15.05.2026	632	339
Petrobras Global Finance BV	4,750 %	14.01.2025	546	548
Spectrum Brands, Inc.	5,750 %	15.07.2025	797	818
Svenska Handelsbanken AB	5,250 %	29.12.2049	501	-
Telecom Italia SpA	6,375 %	24.06.2019	-	988
Telecom Italia SpA	4,000 %	11.04.2024	526	-
Tenet Healthcare Corp.	4,875 %	01.01.2026	892	140
TransDigm, Inc.	6,250 %	15.03.2026	649	205
Vodafone Group Plc.	7,000 %	04.04.2079	523	109
Ziggo BV	4,250 %	15.01.2027	534	120
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 692.000 USD			43.347	40.322
			53.125	47.193

Das Portfolio im Detail

Global Total Return Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations – 52,24 %					
Pfund Sterling					
250.000	Cabot Financial Luxembourg S.A.	7,500 %	01.10.2023	344	0,23
650.000	Coventry Building Society	6,875 %	31.12.2099	957	0,63
100.000	Credit Agricole S.A.	7,500 %	29.04.2049	160	0,11
150.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP	5,844 %	29.11.2049	272	0,18
110.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	5,000 %	15.02.2022	149	0,10
360.000	Lloyds Banking Group Plc.	7,625 %	29.12.2049	536	0,35
198.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	3,692 %	05.06.2028	270	0,18
510.000	Nationwide Building Society	5,875 %	31.12.2099	734	0,49
1.380.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	5,000 %	15.04.2027	1.945	1,29
				5.367	3,56
Euro					
700.000	ABN AMRO Bank NV	5,750 %	29.12.2049	813	0,54
780.000	Adient Global Holdings Ltd.	3,500 %	15.08.2024	833	0,55
690.000	Aqueduct European CLO 2-2017 DAC 'B1'	1,200 %	15.10.2030	759	0,50
1.544.344	ARD Finance S.A.	5,000 %	30.06.2027	1.752	1,16
1.400.000	ATF Netherlands BV	3,750 %	29.12.2049	1.683	1,12
650.000	Bank of America Corp.	0,298 %	25.04.2024	734	0,49
600.000	Barclays Plc.	2,000 %	07.02.2028	685	0,45
550.000	Barclays Plc.	2,625 %	11.11.2025	629	0,42
337.000	CeramTec BondCo GmbH	5,250 %	15.12.2025	397	0,26
600.000	Cooperatieve Rabobank UA	6,625 %	29.12.2049	733	0,49
400.000	Cooperatieve Rabobank UA	5,500 %	22.01.2049	460	0,31
1.340.000	Cott Corp.	5,500 %	01.07.2024	1.571	1,04
950.000	Credit Agricole S.A.	6,500 %	29.04.2049	1.154	0,77

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
1.400.000	Deutsche Bahn Finance GmbH	0,950 %	31.12.2099	1.590	1,06
310.000	Diamond BC BV	5,625 %	15.08.2025	344	0,23
443.000	Diocle Spa	3,875 %	30.06.2026	506	0,34
821.000	EVOCA SpA	4,250 %	01.11.2026	934	0,62
650.000	Goldman Sachs Group, Inc.	0,221 %	26.09.2023	732	0,49
707.000	Grifols S.A.	2,250 %	15.11.2027	822	0,55
150.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	3,250 %	30.04.2024	165	0,11
1.055.000	Guala Closures SpA	3,500 %	15.04.2024	1.202	0,80
850.000	HSBC Holdings Plc.	5,250 %	29.12.2049	1.043	0,69
410.000	INEOS Group Holdings S.A.	5,375 %	01.08.2024	478	0,32
1.500.000	Infineon Technologies AG	3,625 %	31.12.2099	1.763	1,17
450.000	InterContinental Hotels Group Plc.	2,125 %	15.05.2027	541	0,36
1.000.000	KBC Group NV	4,750 %	31.12.2099	1.224	0,81
120.000	Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp.	5,250 %	15.05.2026	140	0,09
570.000	La Financiere Atalian SASU	4,000 %	15.05.2024	519	0,34
600.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	4,000 %	31.12.2099	676	0,45
850.000	LeasePlan Corp. NV	7,375 %	31.12.2099	1.068	0,71
1.273.000	Logicor Financing S.a.r.l.	1,625 %	15.07.2027	1.448	0,96
120.000	Loxam SAS	3,750 %	15.07.2026	142	0,09
600.000	LYB International Finance II BV	1,875 %	02.03.2022	697	0,46
1.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	4,750 %	15.04.2024	1.166	0,77
1.200.000	Merlin Properties Socimi S.A.	1,750 %	26.05.2025	1.425	0,95
356.000	Motion Bondco DAC	4,500 %	15.11.2027	418	0,28
1.000.000	Nexi SpA (in Italien gehandelt)	1,750 %	31.10.2024	1.156	0,77
290.000	Nexi SpA (in Luxemburg gehandelt)	1,750 %	31.10.2024	335	0,22
1.155.000	Nykredit Realkredit A/S	6,250 %	29.12.2049	1.354	0,90

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
817.000	OI European Group BV	2,875 %	15.02.2025	953	0,63
500.000	OMV AG	2,875 %	31.12.2099	605	0,40
500.000	OMV AG	6,250 %	29.12.2049	717	0,48
1.205.000	Orange S.A.	5,000 %	29.10.2049	1.649	1,09
1.270.000	Refinitiv US Holdings, Inc.	4,500 %	15.05.2026	1.556	1,03
738.000	Securitas AB	1,125 %	20.02.2024	852	0,57
640.000	Solvay Finance S.A.	5,869 %	29.12.2049	851	0,56
825.000	Starfruit Finco BV Via Starfruit US Holdco LLC	6,500 %	01.10.2026	996	0,66
650.000	TeamSystem SpA	4,000 %	15.04.2023	735	0,49
1.278.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	6,000 %	30.07.2026	1.554	1,03
530.000	Telecom Italia SpA	2,750 %	15.04.2025	632	0,42
530.000	Telecom Italia SpA	4,000 %	11.04.2024	661	0,44
1.100.000	Telefonica Europe BV	4,375 %	31.12.2099	1.381	0,92
365.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	6,000 %	31.01.2025	434	0,29
750.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,250 %	31.03.2023	788	0,52
1.500.000	TLG Finance S.a.r.l.	3,375 %	31.12.2099	1.782	1,18
1.270.000	TOTAL S.A.	3,369 %	29.12.2049	1.632	1,08
756.000	Trivium Packaging Finance BV	3,750 %	15.08.2026	865	0,57
1.050.000	United Group BV	4,125 %	15.05.2025	1.184	0,79
57.000	United Group BV	4,375 %	01.07.2022	65	0,04
560.000	Verisure Midholding AB	5,750 %	01.12.2023	649	0,43
500.000	Volkswagen International Finance NV	3,375 %	31.12.2099	600	0,40
600.000	Volkswagen International Finance NV	3,875 %	31.12.2099	731	0,48
380.000	WEPA Hygieneprodukte GmbH	2,875 %	15.12.2026	438	0,29
				56.401	37,43

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
US-Dollar					
225.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	4,625 %	01.07.2022	238	0,16
600.000	Altice Financing S.A.	7,500 %	15.05.2026	646	0,43
910.000	Altice France S.A.	7,375 %	01.05.2026	980	0,65
867.000	Altice Luxembourg S.A.	10,500 %	15.05.2027	996	0,66
140.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	6,250 %	01.04.2025	146	0,10
400.000	APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.2020	394	0,26
800.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc.	5,250 %	15.08.2027	841	0,56
600.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	599	0,40
530.000	CenturyLink, Inc.	6,450 %	15.06.2021	557	0,37
300.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	5,125 %	14.03.2028	335	0,22
580.000	Credit Suisse Group AG	7,500 %	29.12.2049	654	0,43
400.000	DNB Bank ASA	5,750 %	29.12.2049	403	0,27
970.000	DNB Bank ASA	6,500 %	29.12.2049	1.032	0,69
650.000	Embraer Netherlands Finance BV	5,400 %	01.02.2027	734	0,49
933.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	5,000 %	15.10.2027	993	0,66
350.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	5,500 %	01.05.2024	360	0,24
680.000	Nordstrom, Inc.	4,375 %	01.04.2030	692	0,46
600.000	Omnicom Group, Inc. Via Omnicom Capital, Inc.	3,625 %	01.05.2022	621	0,41
800.000	Pampa Energia S.A.	7,500 %	24.01.2027	682	0,45
580.000	Qatar Reinsurance Co., Ltd.	4,950 %	31.12.2099	592	0,39
210.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	3,380 %	15.05.2023	212	0,14
550.000	SABIC Capital II BV	4,500 %	10.10.2028	613	0,41
277.000	Sprint Corp.	7,625 %	01.03.2026	306	0,20

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
900.000	Suzano Austria GmbH	5,000 %	15.01.2030	948	0,63
1.250.000	Svenska Handelsbanken AB	5,250 %	29.12.2049	1.273	0,85
290.000	Trivium Packaging Finance BV	8,500 %	15.08.2027	323	0,21
870.000	YPF S.A.	6,950 %	21.07.2027	775	0,51
				16.945	11,25
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS				78.713	52,24
(Kosten USD 76.276.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 76.276.000)				78.713	52,24
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations – 35,75 %					
Euro					
675.000	Aqueduct European CLO 1-2017 DAC 'B'	1,500 %	20.07.2030	755	0,50
1.150.000	Ares European CLO X BV 'B1'	1,700 %	15.10.2031	1.291	0,86
1.500.000	Babson Euro CLO 2014-2 BV	0,880 %	25.11.2029	1.682	1,12
1.000.000	Barings Euro CLO 2018-2 BV	0,840 %	15.10.2031	1.114	0,74
357.000	BlackRock European CLO 1 DAC	1,000 %	15.03.2031	390	0,26
500.000	Blackrock European CLO IV DAC 'B1'	1,300 %	15.07.2030	553	0,37
915.000	Blackrock European CLO VIII DAC 'B1'	1,850 %	20.07.2032	1.030	0,68
2.350.000	CVC Cordatus Loan Fund IX DAC 'B'	1,500 %	20.08.2030	2.620	1,74
250.000	CVC Cordatus Loan Fund V DAC	1,500 %	21.07.2030	280	0,18
790.000	Dryden 29 Euro CLO 2013 BV	1,250 %	15.07.2032	872	0,58
500.000	Euro-Galaxy IV CLO BV	1,500 %	30.07.2030	557	0,37
200.000	Griffith Park CLO DAC	1,750 %	21.11.2031	225	0,15
500.000	OAK Hill European Credit Partners VII DAC 'B1'	1,750 %	20.10.2031	561	0,37
				11.930	7,92

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
US-Dollar					
510.000	Annisa CLO Ltd. 2016-2	3,066 %	20.07.2031	506	0,34
500.000	APX Group, Inc.	8,500 %	01.11.2024	517	0,34
500.000	APX Group, Inc.	7,875 %	01.12.2022	506	0,34
793.000	AT&T, Inc.	3,067 %	12.06.2024	807	0,54
720.000	Bausch Health Cos, Inc.	5,750 %	15.08.2027	783	0,52
1.494.000	Berry Global, Inc.	4,875 %	15.07.2026	1.580	1,05
714.000	Bombardier, Inc.	7,875 %	15.04.2027	736	0,49
600.000	BPCE S.A.	5,150 %	21.07.2024	660	0,44
887.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	879	0,58
860.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	01.03.2030	878	0,58
700.000	CIFC Funding 2017-V Ltd. 'A1'	3,182 %	16.11.2030	699	0,46
350.000	CIFC Funding 2017-V Ltd. 'A2'	3,602 %	16.11.2030	349	0,23
1.327.000	CommScope, Inc.	6,000 %	01.03.2026	1.414	0,94
993.000	Connect Finco S.a.r.l. Via Connect US Finco LLC	6,750 %	01.10.2026	1.058	0,70
800.000	Danske Bank A/S	2,947 %	12.09.2023	796	0,53
1.230.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	6,020 %	15.06.2026	1.420	0,94
350.000	Delphi Technologies Plc.	5,000 %	01.10.2025	324	0,21
380.000	Deutsche Telekom International Finance BV	2,485 %	19.09.2023	384	0,25
1.319.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co.	5,375 %	15.08.2026	1.338	0,89
1.250.000	Fox Corp.	4,709 %	25.01.2029	1.426	0,95
170.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,750 %	01.06.2028	193	0,13
755.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,375 %	15.04.2026	837	0,56
561.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	3,350 %	01.09.2024	574	0,38

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.000.000	Goldentree Loan Management US Clo 2 Ltd. 'A'	3,116 %	28.11.2030	1.000	0,66
1.300.000	Goldentree Loan Management US Clo 2 Ltd. 'B'	3,416 %	28.11.2030	1.298	0,86
800.000	Goldentree Loan Management US Clo 1 Ltd. 'A'	3,186 %	20.04.2029	800	0,53
1.090.000	Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co.	5,000 %	01.12.2024	1.057	0,70
1.180.000	IQVIA, Inc.	5,000 %	15.05.2027	1.252	0,83
560.000	JPMorgan Chase & Co.	3,166 %	24.10.2023	570	0,38
687.000	LABL Escrow Issuer LLC	10,500 %	15.07.2027	705	0,47
179.000	LABL Escrow Issuer LLC	6,750 %	15.07.2026	191	0,13
319.000	Level 3 Financing, Inc.	4,625 %	15.09.2027	328	0,22
725.000	Level 3 Financing, Inc.	3,400 %	01.03.2027	732	0,49
400.000	Macquarie Group Ltd.	4,150 %	27.03.2024	420	0,28
300.000	Macquarie Group Ltd.	3,189 %	28.11.2023	307	0,20
1.000.000	Milos CLO Ltd. 'A'	3,216 %	20.10.2030	998	0,66
1.000.000	Milos CLO Ltd. 'B'	3,666 %	20.10.2030	995	0,66
298.000	Moog, Inc.	4,250 %	15.12.2027	304	0,20
560.000	Morgan Stanley	3,336 %	24.10.2023	572	0,38
909.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 Ltd. 'B'	3,401 %	15.01.2030	899	0,60
1.180.000	Newell Brands, Inc.	4,200 %	01.04.2026	1.231	0,82
1.622.000	Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc.	5,750 %	15.04.2026	1.766	1,17
300.000	Rackspace Hosting, Inc.	8,625 %	15.11.2024	294	0,20
1.275.000	Sirius XM Radio, Inc.	5,500 %	01.07.2029	1.381	0,92
275.000	Sirius XM Radio, Inc.	5,375 %	15.07.2026	292	0,19
71.000	Sirius XM Radio, Inc.	4,625 %	15.07.2024	75	0,05

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.254.000	Tenet Healthcare Corp.	4,875 %	01.01.2026	1.315	0,87
140.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC	7,750 %	15.04.2026	139	0,09
600.000	TransDigm, Inc.	6,250 %	15.03.2026	651	0,43
145.000	Transocean Sentry Ltd.	5,375 %	15.05.2023	148	0,10
1.080.000	UBS Group AG	7,125 %	29.12.2049	1.147	0,76
779.000	Verizon Communications, Inc.	3,010 %	15.05.2025	798	0,53
140.000	Vertiv Group Corp.	9,250 %	15.10.2024	151	0,10
1.227.000	Vodafone Group Plc.	7,000 %	04.04.2079	1.444	0,96
				41.924	27,83
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS				53.854	35,75
(Kosten USD 55.086.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN				53.854	35,75
ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 55.086.000)					

Sonstige übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations – 5,99 %

Euro

1.000.000	Aurium CLO II DAC	1,350 %	13.10.2029	1.121	0,74
600.000	Aurium CLO IV DAC 'A1'	1,000 %	16.01.2031	669	0,44
2.000.000	Aurium CLO IV DAC 'B'	1,100 %	16.01.2031	2.194	1,46
1.000.000	Bain Capital Euro CLO 2018-1 DAC 'B1'	1,250 %	20.04.2032	1.104	0,73
784.000	Barings Euro CLO 2018-1 BV 'B1'	1,000 %	15.04.2031	850	0,57
300.000	Cairn CLO X BV 'A'	1,000 %	15.10.2031	337	0,22
500.000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-1 DAC	1,400 %	15.07.2031	554	0,37
1.338.000	CVC Cordatus Loan Fund XI DAC 'B1'	1,700 %	15.10.2031	1.497	0,99

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen und Collateralized Loan Obligations (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
600.000	Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc.	4,375 %	15.05.2026	708	0,47
				9.034	5,99
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS (Kosten USD 3.851.000)				9.034	5,99
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 3.851.000)				9.034	5,99
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,82 %					
Euro					
21.496	iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF			2.548	1,69
US-Dollar					
16.418	iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF			1.698	1,13
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 4.212.000)				4.246	2,82
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 142.699.000)				145.848	96,80
Futures – 0,01 %					
Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung			Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Euro					
(6)	Euro-BUND Futures 06.03.2020		Short	11	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS FUTURES				11	0,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Optionen – 0,04 %

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals	
Gekaufte Optionen						
US-Dollar						
6.961.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	106,00	15.01.2020	2	0,00	
3.000.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	104,00	19.02.2020	3	0,00	
4.599.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	106,50	19.02.2020	7	0,00	
7.664.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	108,00	19.02.2020	26	0,02	
				38	0,02	
Euro						
6.280.000	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	262,50	15.01.2020	2	0,00	
4.570.000	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	275,00	19.02.2020	4	0,01	
4.136.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	225,00	19.02.2020	15	0,01	
2.745.000	Markit iTraxx Europe Xover PUT	250,00	19.02.2020	4	0,00	
				25	0,02	
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				63	0,04	
Verkaufte Optionen						
Euro						
(6.280.000)	CDX North American High Yield SWAPTION PUT	287,50	15.01.2020	(1)	(0,00)	
US-Dollar						
(6.961.000)	Markit iTraxx Europe Xover PUT	105,00	15.01.2020	(2)	(0,00)	
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN				(3)	(0,00)	
Devisenterminkontrakte – (0,39 %)						
Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
30.01.2020	EUR	1.420.000	USD	1.585.822	11	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					11	0,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
30.01.2020	USD	81.519.750	EUR	73.016.000	(568)	(0,38)
30.01.2020	USD	5.097.177	GBP	3.870.000	(35)	(0,02)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(603)	(0,40)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,11 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		12.648.191		14.058.355	161	0,11
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					161	0,11

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		21.688		19.540	(0)	(0,00)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(0)	(0,00)

Swaps – 0,18 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps						
850.000	Markit iTraxx Crossover Index	Festverzinslich 5,000 %	EUR	20.12.2024	130	0,08
1.560.000	Festverzinslich 5,000 %	CDX High Yield Index	USD	20.12.2024	150	0,10

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
SUMME SWAPS	280	0,18
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 142.699.000)	145.768	96,75
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	4.900	3,25
EIGENKAPITAL	150.668	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Citibank, Standard Chartered Bank Plc., J.P. Morgan Securities Plc., HSBC Bank Plc. und State Street Trust Canada.

Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Merrill Lynch International und JP Morgan Securities Inc. Bei den Kontrahenten der Credit Default Swaps handelte es sich um Merrill Lynch, J.P. Morgan Securities Plc. und Goldman Sachs and Co.

Das über Credit Default Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 2.832.114,86 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Total Return Credit Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
ARD Finance S.A.	5,000 %	30.06.2027	1.707	-
ATF Netherlands BV	3,750 %	29.12.2049	1.599	-
Aurium CLO IV DAC 'B'	1,100 %	16.01.2031	2.153	-
Babson Euro CLO 2014-2 BV	0,880 %	25.11.2029	1.684	-
CVC Cordatus Loan Fund IX DAC 'B'	1,500 %	20.08.2030	2.659	-
Grifols S.A.	2,250 %	15.11.2027	1.614	860
Infineon Technologies AG	3,625 %	31.12.2099	1.736	761
iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF			3.920	1.403
iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF			2.460	765
Jaguar Land Rover Automotive Plc.	4,250 %	15.11.2019	800	1.800
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	3,325 %	24.03.2025	1.047	1.573
Orange S.A.	5,000 %	29.10.2049	1.566	-
Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc.	4,375 %	15.05.2026	1.865	1.158
Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc.	5,750 %	15.04.2026	1.642	-
SGL Carbon SE	4,625 %	30.09.2024	1.735	1.630
Tenet Healthcare Corp.	4,875 %	01.01.2026	2.684	1.431
TLG Finance S.a.r.l.	3,375 %	31.12.2099	1.692	-
TOTAL S.A.	3,369 %	29.12.2049	1.781	242
United Group BV	4,125 %	15.05.2025	1.798	619
Virgin Media Secured Finance Plc.	5,000 %	15.04.2027	1.806	-
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.601.000 USD			149.646	107.353
			187.594	119.595

Das Portfolio im Detail

Investment Grade Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 70,52 %					
Pfund Sterling					
650.000	Amgen, Inc.	4,000 %	13.09.2029	1.007	0,90
605.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP	5,844 %	29.11.2049	1.096	0,98
400.000	ING Groep NV	3,000 %	18.02.2026	567	0,51
1.140.000	InterContinental Hotels Group Plc.	2,125 %	24.08.2026	1.521	1,37
1.000.000	Johnson & Johnson	5,500 %	06.11.2024	1.594	1,43
				5.785	5,19
Euro					
1.000.000	ATF Netherlands BV	3,750 %	29.12.2049	1.202	1,08
950.000	Barclays Plc.	2,625 %	11.11.2025	1.086	0,98
1.000.000	British Telecommunications Plc.	1,125 %	12.09.2029	1.114	1,00
200.000	Celanese US Holdings LLC	1,250 %	11.02.2025	228	0,20
840.000	Celanese US Holdings LLC	1,125 %	26.09.2023	963	0,86
1.050.000	CK Hutchison Group Telecom Finance S.A.	0,375 %	17.10.2023	1.182	1,06
450.000	Cooperatieve Rabobank UA	2,500 %	26.05.2026	521	0,47
1.000.000	Deutsche Bahn Finance GMBH	1,600 %	31.12.2099	1.155	1,04
1.035.000	Digital Euro Finco LLC	1,125 %	09.04.2028	1.144	1,03
1.100.000	DS Smith Plc.	1,375 %	26.07.2024	1.278	1,15
200.000	DS Smith Plc.	2,250 %	16.09.2022	236	0,21
450.000	Goldman Sachs Group, Inc.	1,625 %	27.07.2026	539	0,48
600.000	Grand City Properties S.A.	1,500 %	22.02.2027	699	0,63
100.000	Grand City Properties S.A.	1,375 %	03.08.2026	116	0,10
1.014.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	1,750 %	14.03.2024	1.191	1,07
1.100.000	KBC Group NV	1,875 %	11.03.2027	1.278	1,15
500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	2,200 %	09.05.2029	596	0,54
1.030.000	Logicor Financing S.a.r.l.	1,625 %	15.07.2027	1.171	1,05

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
800.000	LYB International Finance II BV	1,875 %	02.03.2022	930	0,84
700.000	Mastercard, Inc.	1,100 %	01.12.2022	811	0,73
1.050.000	Merlin Properties Socimi S.A.	1,750 %	26.05.2025	1.246	1,12
1.035.000	Moody's Corp.	0,950 %	25.02.2030	1.172	1,05
650.000	Morgan Stanley	1,750 %	30.01.2025	781	0,70
650.000	National Australia Bank Ltd.	0,625 %	18.09.2024	745	0,67
850.000	Nykredit Realkredit A/S	2,750 %	17.11.2027	1.012	0,91
400.000	OMV AG	2,875 %	31.12.2099	484	0,43
400.000	OMV AG	6,250 %	29.12.2049	573	0,51
750.000	Orange S.A.	5,000 %	29.10.2049	1.027	0,92
1.100.000	Securitas AB	1,250 %	06.03.2025	1.271	1,14
490.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,375 %	31.10.2028	562	0,50
870.000	TOTAL S.A.	3,369 %	29.12.2049	1.118	1,00
350.000	UBS Group AG	1,750 %	16.11.2022	412	0,37
450.000	Vodafone Group Plc.	1,625 %	24.11.2030	534	0,48
1.300.000	Volkswagen International Finance NV	3,875 %	31.12.2099	1.585	1,42
				29.962	26,89
US-Dollar					
400.000	ABN AMRO Bank NV	4,400 %	27.03.2028	417	0,37
1.350.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	4,625 %	01.07.2022	1.427	1,28
1.200.000	Altria Group, Inc.	4,000 %	31.01.2024	1.274	1,14
900.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,750 %	23.01.2029	1.045	0,94
1.250.000	AT&T, Inc.	5,350 %	01.09.2040	1.508	1,35
1.170.000	AXA S.A.	5,125 %	17.01.2047	1.289	1,16
1.330.000	Broadridge Financial Solutions, Inc. – ADR	3,400 %	27.06.2026	1.390	1,25
770.000	Bunge Ltd. Finance Corp.	3,500 %	24.11.2020	780	0,70

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
850.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	4,900 %	01.04.2044	1.056	0,95
1.050.000	CC Holdings GS V LLC Via Crown Castle GS III Corp.	3,849 %	15.04.2023	1.102	0,99
821.000	Continental Resources, Inc.	5,000 %	15.09.2022	828	0,74
1.300.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	3,800 %	15.09.2022	1.352	1,21
800.000	Dollar General Corp.	3,875 %	15.04.2027	858	0,77
512.000	DuPont de Nemours, Inc.	3,766 %	15.11.2020	520	0,47
1.200.000	Equinor ASA	3,950 %	15.05.2043	1.338	1,20
761.000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	6,375 %	15.05.2038	1.100	0,99
1.370.000	Goldman Sachs Group, Inc.	3,500 %	23.01.2025	1.437	1,29
900.000	Home Depot, Inc.	5,950 %	01.04.2041	1.271	1,14
850.000	HSBC Holdings Plc.	4,041 %	13.03.2028	909	0,81
720.000	Huntsman International LLC	4,500 %	01.05.2029	768	0,69
550.000	JPMorgan Chase & Co.	6,400 %	15.05.2038	796	0,71
700.000	JPMorgan Chase & Co.	3,900 %	15.07.2025	756	0,68
1.400.000	Kinder Morgan, Inc.	4,300 %	01.03.2028	1.526	1,37
1.000.000	Laboratory Corp. of America Holdings	3,600 %	01.02.2025	1.054	0,95
750.000	Lloyds Banking Group Plc.	4,500 %	04.11.2024	802	0,72
800.000	Marathon Petroleum Corp.	6,500 %	01.03.2041	1.040	0,93
1.270.000	McDonald's Corp.	4,700 %	09.12.2035	1.511	1,36
700.000	Newfield Exploration Co.	5,375 %	01.01.2026	759	0,68
534.000	Nordstrom, Inc.	4,375 %	01.04.2030	544	0,49
1.100.000	Omnicom Group, Inc. Via Omnicom Capital, Inc.	3,600 %	15.04.2026	1.163	1,04
800.000	Pfizer, Inc.	7,200 %	15.03.2039	1.255	1,13
1.100.000	Philip Morris International, Inc.	3,375 %	15.08.2029	1.155	1,04
800.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	4,519 %	25.06.2024	850	0,76
1.166.000	Solvay Finance America LLC	4,450 %	03.12.2025	1.266	1,14

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.000.000	Telefonica Europe BV	8,250 %	15.09.2030	1.442	1,29
200.000	Tencent Holdings Ltd. (in Hongkong gehandelt)	3,800 %	11.02.2025	211	0,19
1.210.000	Tencent Holdings Ltd. (in den USA gehandelt)	3,800 %	11.02.2025	1.275	1,14
500.000	UBS Group AG	4,253 %	23.03.2028	547	0,49
1.000.000	United Technologies Corp.	3,750 %	01.11.2046	1.090	0,98
789.000	Vodafone Group Plc.	4,125 %	30.05.2025	856	0,77
1.233.000	Wells Fargo & Co.	3,000 %	22.04.2026	1.267	1,14
				42.834	38,44
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				78.581	70,52
(Kosten USD 76.086.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN				78.581	70,52
ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 76.086.000)					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 26,69 %					
US-Dollar					
1.700.000	Apple, Inc.	4,375 %	13.05.2045	2.058	1,85
1.004.000	AT&T, Inc.	3,067 %	12.06.2024	1.022	0,92
1.158.000	Bank of America Corp.	3,419 %	20.12.2028	1.217	1,09
500.000	Bank of America Corp.	3,419 %	20.12.2028	525	0,47
1.200.000	BPCE S.A.	4,500 %	15.03.2025	1.284	1,15
250.000	BPCE S.A.	3,119 %	22.05.2022	254	0,23
950.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	5,375 %	01.05.2047	1.066	0,96
1.000.000	Comcast Corp.	4,400 %	15.08.2035	1.172	1,05
1.250.000	Credit Agricole S.A.	3,875 %	15.04.2024	1.336	1,20
1.280.000	CRH America, Inc.	3,875 %	18.05.2025	1.370	1,23

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.250.000	Danske Bank A/S	2,800 %	10.03.2021	1.259	1,13
1.420.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	6,020 %	15.06.2026	1.639	1,47
1.225.000	Deutsche Telekom International Finance BV	3,600 %	19.01.2027	1.287	1,15
1.410.000	EMD Finance LLC	3,250 %	19.03.2025	1.461	1,31
908.000	Fox Corp.	4,709 %	25.01.2029	1.036	0,93
1.200.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,375 %	15.04.2026	1.329	1,19
350.000	ING Bank NV	5,000 %	09.06.2021	365	0,33
875.000	Level 3 Financing, Inc.	3,400 %	01.03.2027	883	0,79
600.000	Macquarie Group Ltd.	4,150 %	27.03.2024	630	0,57
600.000	Morgan Stanley	3,336 %	24.10.2023	613	0,55
450.000	Nationwide Building Society	4,125 %	18.10.2032	469	0,42
750.000	Newell Brands, Inc.	4,200 %	01.04.2026	782	0,70
443.000	NRG Energy, Inc.	4,450 %	15.06.2029	466	0,42
890.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	5,000 %	15.03.2027	982	0,88
700.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,875 %	13.09.2021	698	0,63
900.000	Swedbank AB	2,200 %	04.03.2020	900	0,81
600.000	Time Warner Entertainment Co. LP	8,375 %	15.03.2023	708	0,64
1.600.000	Verizon Communications, Inc.	3,010 %	15.05.2025	1.638	1,47
250.000	Vodafone Group Plc.	4,250 %	17.09.2050	262	0,23
1.000.000	Wells Fargo Bank NA	3,625 %	22.10.2021	1.030	0,92
				29.741	26,69
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				29.741	26,69
(Kosten USD 28.458.000)					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN				29.741	26,69
WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE					
(Kosten USD 28.458.000)					
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE				108.322	97,21
(Kosten USD 104.544.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Pfund Sterling				
(29)	Long Gilt Futures 27.03.2020	Short	26	0,02
Euro				
(20)	Euro-BOBL Futures 06.03.2020	Short	11	0,01
(29)	Euro-BUND Futures 06.03.2020	Short	53	0,05
(13)	Euro-SCHATZ Futures 06.03.2020	Short	1	0,00
			65	0,06
US-Dollar				
(42)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 31.03.2020	Short	21	0,02
(30)	US Ultra Futures 10J 20.03.2020	Short	63	0,06
			84	0,08
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			175	0,01

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Kanadischer Dollar				
20	Kanada (Staat) 10-jährige Anleihe 20.03.2020	Long	(48)	(0,04)
Euro				
4	Euro BUXL Anleihen 30J 06.03.2020	Long	(35)	(0,03)
22	Euro-OAT Futures 06.03.2020	Long	(38)	(0,04)
			(73)	(0,07)
Japanischer Yen				
1	Japanische Staatsanleihen 10J 13.03.2020	Long	(0)	(0,00)
44	US Long Bond 20.03.2020	Long	(150)	(0,13)
15	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 20.03.2020	Long	(18)	(0,02)
35	US-amerikanische Schatzanweisungen 2J 31.03.2020	Long	(3)	(0,00)
			(171)	(0,15)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(292)	(0,26)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – (0,26 %)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
30.01.2020	CAD	1.394.000	USD	1.057.970	17	0,02
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					17	0,02

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
30.01.2020	USD	33.323.949	EUR	29.848.000	(233)	(0,21)
30.01.2020	USD	10.829.196	GBP	8.222.000	(75)	(0,07)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(308)	(0,28)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,30 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		68.176.444		25.309.054	340	0,30
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					340	0,30

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		95.823		1.372.227	(1)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(1)	(0,00)

MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 104.544.000)	108.253	97,15
--	----------------	--------------

SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	3.171	2,85
------------------------------------	--------------	-------------

EIGENKAPITAL	111.424	100,00
---------------------	----------------	---------------

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, HSBC Bank Plc. und Citibank.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Investment Grade Corporate Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
AbbVie, Inc.	1,375 %	17.05.2024	-	1.280
Apple, Inc.	4,375 %	13.05.2045	1.940	-
BAT Capital Corp.	2,297 %	14.08.2020	349	1.543
British Telecommunications Plc.	1,125 %	12.09.2029	1.638	549
CK Hutchison Group Telecom Finance S.A.	0,375 %	17.10.2023	1.693	555
Continental Resources, Inc.	5,000 %	15.09.2022	1.209	382
Danone S.A.	2,947 %	02.11.2026	199	1.683
Deutsche Telekom International Finance BV	3,600 %	19.01.2027	1.259	-
Digital Euro Finco LLC	2,625 %	15.04.2024	-	1.389
Home Depot, Inc.	5,950 %	01.04.2041	1.295	-
Kinder Morgan, Inc.	4,300 %	01.03.2028	2.101	628
Marathon Petroleum Corp.	6,500 %	01.03.2041	1.409	506
Pfizer, Inc.	7,200 %	15.03.2039	1.271	-
Tele2 AB	1,125 %	15.05.2024	-	1.243
Telefonica Europe BV	8,250 %	15.09.2030	1.363	-
TOTAL S.A.	3,369 %	29.12.2049	1.242	191
Verizon Communications, Inc.	3,010 %	15.05.2025	1.629	-
Volkswagen International Finance NV	3,875 %	31.12.2099	1.467	-
Walmart, Inc.	3,700 %	26.06.2028	435	1.301
Wirecard AG	0,500 %	11.09.2024	1.206	1.209
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.572.000 USD			43.997	27.727
			65.702	40.186

Das Portfolio im Detail

Latin American Corporate Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 57,48 %					
US-Dollar					
7.000.000	Aegea Finance Sarl	5,750 %	10.10.2024	7.400	1,22
3.000.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	6,750 %	30.03.2029	3.363	0,56
8.000.000	AES El Salvador Trust II	6,750 %	28.03.2023	8.061	1,33
5.000.000	Agua y Saneamientos Argentinos S.A.	6,625 %	01.02.2023	2.522	0,42
8.000.000	Al Candelaria Spain SLU	7,500 %	15.12.2028	8.991	1,48
7.426.080	Autopistas del Sol S.A.	7,375 %	30.12.2030	7.577	1,25
6.000.000	Banco de Bogota S.A.	6,250 %	12.05.2026	6.737	1,11
5.000.000	Banco do Brasil S.A.	3,875 %	10.10.2022	5.105	0,84
6.500.000	Banco GNB Sudameris S.A.	6,500 %	03.04.2027	6.868	1,13
6.000.000	Banco Inbursa S.A. Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,375 %	11.04.2027	6.207	1,02
3.500.000	Banco Inbursa S.A. Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,125 %	06.06.2024	3.637	0,60
8.250.000	Banco Mercantil del Norte S.A.	7,500 %	31.12.2099	8.841	1,46
5.900.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,950 %	01.10.2028	6.344	1,05
4.000.000	BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.2022	4.365	0,72
1.800.000	Braskem Netherlands Finance BV	5,875 %	31.01.2050	1.795	0,30
3.000.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	2.996	0,49
5.000.000	Cemex SAB de CV	7,750 %	16.04.2026	5.462	0,90
5.000.000	Cemex SAB de CV	5,700 %	11.01.2025	5.151	0,85
4.000.000	Cemig Geracao e Transmissao S.A.	9,250 %	05.12.2024	4.617	0,76
5.000.000	Central American Bottling Corp.	5,750 %	31.01.2027	5.280	0,87
7.000.000	Cia General de Combustibles S.A.	9,500 %	07.11.2021	5.960	0,98

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
6.000.000	Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP (in Deutschland gehandelt)	8,500 %	29.12.2049	6.095	1,01
2.000.000	Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP (in den USA gehandelt)	8,500 %	29.12.2049	2.032	0,34
2.615.000	Corp. Group Banking S.A. (in Luxemburg gehandelt)	6,750 %	15.03.2023	2.194	0,36
3.385.000	Corp. Group Banking S.A. (in den USA gehandelt)	6,750 %	15.03.2023	2.840	0,47
5.000.000	Cosan Luxembourg S.A.	7,000 %	20.01.2027	5.457	0,90
2.000.000	Ecopetrol S.A.	5,875 %	28.05.2045	2.358	0,39
6.500.000	Ecopetrol S.A.	5,375 %	26.06.2026	7.299	1,20
2.478.000	Empresa Electrica Angamos S.A.	4,875 %	25.05.2029	2.563	0,42
6.500.000	Geopark Ltd.	6,500 %	21.09.2024	6.807	1,12
5.000.000	Gerdau Trade, Inc.	4,875 %	24.10.2027	5.378	0,89
5.500.000	Gilex Holding Sarl	8,500 %	02.05.2023	5.932	0,98
2.500.000	Globo Comunicacao e Participacoes S.A.	5,125 %	31.03.2027	2.602	0,43
2.500.000	Globo Comunicacao e Participacoes S.A.	4,843 %	08.06.2025	2.586	0,43
7.500.000	Gran Tierra Energy, Inc.	7,750 %	23.05.2027	6.922	1,14
9.000.000	Grupo KUO SAB De CV	5,750 %	07.07.2027	9.435	1,56
2.000.000	GTL Trade Finance, Inc.	7,250 %	16.04.2044	2.530	0,42
7.500.000	Inkia Energy Ltd.	5,875 %	09.11.2027	7.850	1,30
9.500.000	InterCement Financial Operations BV	5,750 %	17.07.2024	7.912	1,31
5.000.000	International Airport Finance S.A.	12,000 %	15.03.2033	5.508	0,91
4.000.000	JBS Investments GmbH	6,250 %	05.02.2023	4.055	0,67
5.000.000	JBS Investments II GmbH	7,000 %	15.01.2026	5.441	0,90
4.500.000	Klabn Austria GmbH	7,000 %	03.04.2049	4.919	0,81
5.000.000	Metalsa S.A. de CV	4,900 %	24.04.2023	5.208	0,86
5.000.000	Millicom International Cellular S.A.	6,000 %	15.03.2025	5.199	0,86

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.000.000	Minerva Luxembourg S.A.	5,875 %	19.01.2028	3.158	0,52
7.000.000	Minerva Luxembourg S.A.	6,500 %	20.09.2026	7.467	1,23
9.367.570	MV24 Capital BV	6,748 %	01.06.2034	9.871	1,63
7.500.000	Orazul Energy Egenor SCA	5,625 %	28.04.2027	7.725	1,28
2.000.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV	5,875 %	17.09.2044	2.116	0,35
5.000.000	Pampa Energia S.A.	7,500 %	24.01.2027	4.264	0,70
2.750.000	Pampa Energia S.A.	7,375 %	21.07.2023	2.606	0,43
4.000.000	Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19.03.2049	4.704	0,78
6.000.000	Petrobras Global Finance BV	7,250 %	17.03.2044	7.292	1,20
2.000.000	Rumo Luxembourg Sarl	7,375 %	09.02.2024	2.157	0,36
3.764.000	Southern Copper Corp.	6,750 %	16.04.2040	5.031	0,83
5.000.000	Suzano Austria GmbH	6,000 %	15.01.2029	5.657	0,93
3.250.000	Transportadora de Gas del Sur S.A.	6,750 %	02.05.2025	2.866	0,47
5.000.000	Trust F/1401	6,390 %	15.01.2050	5.390	0,89
7.000.000	Unigel Luxembourg S.A.	8,750 %	01.10.2026	7.159	1,18
3.000.000	Vale Overseas Ltd.	6,875 %	21.11.2036	3.891	0,64
6.500.000	Vale Overseas Ltd.	6,250 %	10.08.2026	7.628	1,26
10.500.000	VTR Finance BV	6,875 %	15.01.2024	10.801	1,78
2.200.000	YPF Energia Electrica S.A.	10,000 %	25.07.2026	1.907	0,31
3.000.000	YPF S.A.	6,950 %	21.07.2027	2.672	0,44
8.000.000	YPF S.A.	8,500 %	28.07.2025	7.546	1,25
				348.309	57,48
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				348.309	57,48
(Kosten USD 338.795.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen – 2,42 %					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.500.000	Ciudad Autonoma De Buenos Aires	7,500 %	01.06.2027	4.349	0,72
4.000.000	Provincia de Cordoba	7,125 %	01.08.2027	2.702	0,44
2.500.000	Provincia de Cordoba	7,450 %	01.09.2024	1.794	0,29
3.000.000	Provincia de Neuquen Argentina	8,625 %	12.05.2028	2.886	0,48
4.000.000	Provincia de Neuquen Argentina	7,500 %	27.04.2025	2.959	0,49
				14.690	2,42
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 17.721.000)				14.690	2,42
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 356.516.000)				362.999	59,90
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 36,24 %					
US-Dollar					
7.000.000	Adecoagro S.A.	6,000 %	21.09.2027	7.033	1,16
5.500.000	AES Andres BV Via Dominican Power Partners Via Empresa Generadora de Electricidad It	7,950 %	11.05.2026	5.885	0,97
8.500.000	AES Gener S.A.	6,350 %	07.10.2079	8.723	1,44
9.000.000	Ajecorp BV	6,500 %	14.05.2022	8.807	1,45
4.000.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.2044	4.867	0,80
5.000.000	Alfa SAB de CV	5,250 %	25.03.2024	5.419	0,89
8.000.000	Banco de Credito del Peru	6,875 %	16.09.2026	8.554	1,41
2.000.000	Banco do Brasil S.A.	9,250 %	29.10.2049	2.267	0,37
3.000.000	Banco do Brasil S.A.	4,750 %	20.03.2024	3.154	0,52
9.000.000	BBVA Bancomer S.A.	5,125 %	18.01.2033	9.077	1,50
5.000.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	4.956	0,82
9.430.000	Canacol Energy Ltd.	7,250 %	03.05.2025	9.966	1,64
5.000.000	Cosan Overseas Ltd.	8,250 %	29.11.2049	5.203	0,86

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
3.000.000	CSN Islands XII Corp.	7,000 %	29.09.2049	2.768	0,46
5.500.000	CSN Resources S.A.	7,625 %	17.04.2026	5.869	0,97
7.000.000	CSN Resources S.A.	7,625 %	13.02.2023	7.484	1,23
6.500.000	Global Bank Corp.	5,250 %	16.04.2029	6.999	1,15
8.000.000	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	5,250 %	23.06.2024	8.316	1,37
5.000.000	Hidrovias International Finance SARL	5,950 %	24.01.2025	5.184	0,86
6.500.000	Industrial Senior Trust	5,500 %	01.11.2022	6.816	1,12
4.000.000	Intercorp Financial Services, Inc.	4,125 %	19.10.2027	4.096	0,68
5.000.000	Intercorp Peru Ltd.	3,875 %	15.08.2029	4.971	0,82
2.500.000	Inversiones CMPC S.A.	4,375 %	04.04.2027	2.637	0,44
2.500.000	Inversiones CMPC S.A.	4,375 %	15.05.2023	2.598	0,43
8.000.000	Itau Unibanco Holding S.A.	6,125 %	31.12.2099	8.368	1,38
7.000.000	Itau Unibanco Holding S.A.	5,650 %	19.03.2022	7.382	1,22
4.000.000	Klabin Finance S.A.	4,875 %	19.09.2027	4.168	0,69
10.000.000	Latam Finance Ltd.	7,000 %	01.03.2026	10.862	1,79
6.500.000	Latam Finance Ltd.	6,875 %	11.04.2024	6.878	1,14
3.000.000	Nexa Resources S.A.	5,375 %	04.05.2027	3.216	0,53
6.000.000	OGX Austria GmbH	8,375 %	01.04.2022	0	0,00
1.500.000	Pampa Energia S.A.	9,125 %	15.04.2029	1.290	0,21
8.664.000	Petrobras Global Finance BV	5,093 %	15.01.2030	9.303	1,54
6.000.000	Petroleos Mexicanos	6,840 %	23.01.2030	6.427	1,06
1.250.000	Prumo Participacoes e Investimentos S.A.	7,500 %	31.12.2031	1.299	0,21
5.000.000	Rede D'or Finance Sarl	4,950 %	17.01.2028	5.185	0,86
2.000.000	Suzano Austria GmbH	5,750 %	14.07.2026	2.242	0,37
3.500.000	Tecnoglass, Inc.	8,200 %	31.01.2022	3.792	0,63

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
5.000.000	Usiminas International Sarl	5,875 %	18.07.2026	5.215	0,86
3.000.000	YPF S.A.	7,000 %	15.12.2047	2.374	0,39
				219.650	36,24
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 217.898.000)				219.650	36,24
Geldmarktinstrumente – 1,65 %					
US-Dollar					
5.000.000	US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	23.01.2020	4.996	0,82
5.000.000	US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	21.01.2020	4.996	0,83
				9.992	1,65
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 9.991.000)				9.992	1,65
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 227.889.000)				229.642	37,89
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 584.405.000)				592.641	97,79
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,01 %					
Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals	
31.01.2020	1.647.500	1.831.313	21	0,01	
NICHT REALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN				21	0,01
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 584.405.000)				592.662	97,80
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA				13.353	2,20
EIGENKAPITAL				606.015	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Corporate Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
AES Gener S.A.	6,350 %	07.10.2079	8.581	-
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.	7,375 %	02.02.2022	-	6.953
Banco Mercantil del Norte S.A.	7,500 %	31.12.2099	8.381	-
Cementos Progreso Trust	7,125 %	06.11.2023	-	10.749
Cemig Geracao e Transmissao S.A.	9,250 %	05.12.2024	7.750	3.481
Gran Tierra Energy, Inc.	7,750 %	23.05.2027	7.396	-
Klabin Finance S.A.	5,250 %	16.07.2024	-	6.822
Latam Finance Ltd.	7,000 %	01.03.2026	10.050	-
Light Servicos de Eletricidade S.A. Via Light Energia S.A.	7,250 %	03.05.2023	1.014	9.437
Marfrig Holdings Europe BV	8,000 %	08.06.2023	1.008	6.760
MV24 Capital BV	6,748 %	01.06.2034	9.573	132
Petrobras Global Finance BV	6,250 %	17.03.2024	-	7.449
Petrobras Global Finance BV	5,093 %	15.01.2030	12.194	-
Petrobras Global Finance BV	5,999 %	27.01.2028	3.765	10.654
Petroleos Mexicanos	6,840 %	23.01.2030	8.410	2.013
Sigma Alimentos S.A. de CV	4,125 %	02.05.2026	1.958	7.289
Termocandelaria Power Ltd.	7,875 %	30.01.2029	6.722	7.166
Unigel Luxembourg S.A.	8,750 %	01.10.2026	7.000	-
Usiminas International Sarl	5,875 %	18.07.2026	8.485	3.597
Votorantim Cimentos S.A.	7,250 %	05.04.2041	-	9.585
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 13.279.000 USD			322.640	441.269
			424.927	533.356

Das Portfolio im Detail

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 52,51 %					
US-Dollar					
2.134.968	ACI Airport Sudamerica S.A.	6,875 %	29.11.2032	2.295	1,95
1.500.000	Banco BBVA Peru S.A.	5,250 %	22.09.2029	1.626	1,38
3.500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	4,875 %	21.04.2025	3.734	3,17
1.000.000	Banco General S.A.	4,125 %	07.08.2027	1.052	0,89
3.000.000	Banco Inbursa S.A. Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,375 %	11.04.2027	3.103	2,63
3.000.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,950 %	01.10.2028	3.226	2,73
2.000.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	1.997	1,69
2.000.000	Controladora Mabe S.A. de CV	5,600 %	23.10.2028	2.210	1,87
3.000.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	4,500 %	16.09.2025	3.251	2,76
2.000.000	Ecopetrol S.A.	5,875 %	28.05.2045	2.358	2,00
1.000.000	Ecopetrol S.A.	7,375 %	18.09.2043	1.352	1,15
1.250.000	Ecopetrol S.A.	5,375 %	26.06.2026	1.404	1,19
2.478.000	Empresa Electrica Angamos S.A.	4,875 %	25.05.2029	2.563	2,17
2.000.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	4,750 %	01.08.2026	2.123	1,80
1.500.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	4,875 %	30.10.2024	1.597	1,35
2.000.000	Empresa Nacional del Petroleo	5,250 %	06.11.2029	2.243	1,90
1.000.000	Enel Americas S.A.	4,000 %	25.10.2026	1.038	0,88
1.500.000	Gas Natural de Lima y Callao S.A.	4,375 %	01.04.2023	1.565	1,33
3.500.000	Gerdau Trade, Inc.	4,875 %	24.10.2027	3.764	3,19
3.000.000	Kallpa Generacion S.A.	4,125 %	16.08.2027	3.066	2,60

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
550.253	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5,875 %	05.07.2034	639	0,54
1.500.000	Petrobras Global Finance BV	7,250 %	17.03.2044	1.823	1,55
3.000.000	Promigas S.A. ESP Via Gases del Pacifico SAC	3,750 %	16.10.2029	3.032	2,57
3.000.000	Raizen Fuels Finance S.A.	5,300 %	20.01.2027	3.269	2,77
750.000	Southern Copper Corp.	5,875 %	23.04.2045	938	0,79
500.000	Southern Copper Corp.	6,750 %	16.04.2040	668	0,57
500.000	Suzano Austria GmbH	6,000 %	15.01.2029	566	0,48
3.000.000	Trust F/1401	6,390 %	15.01.2050	3.234	2,74
1.000.000	Vale Overseas Ltd.	6,250 %	10.08.2026	1.174	1,00
1.000.000	VTR Finance BV	6,875 %	15.01.2024	1.029	0,87
				61.939	52,51
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 58.671.000)				61.939	52,51
Staatsanleihen – 4,52 %					
US-Dollar					
2.500.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	3,875 %	25.04.2027	2.648	2,25
2.500.000	Corp. Financiera de Desarrollo S.A.	5,250 %	15.07.2029	2.678	2,27
				5.326	4,52
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 5.311.000)				5.326	4,52
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 63.982.000)				67.265	57,03

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente

Unternehmensanleihen – 38,86 %

US-Dollar

500.000	AES Gener S.A.	6,350 %	07.10.2079	513	0,44
1.500.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.2044	1.825	1,55

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.000.000	Alfa SAB de CV	5,250 %	25.03.2024	1.084	0,92
1.500.000	Alpek SAB de CV	4,250 %	18.09.2029	1.534	1,30
3.000.000	Banco de Credito del Peru	6,875 %	16.09.2026	3.208	2,72
1.500.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	1.487	1,26
500.000	Canacol Energy Ltd.	7,250 %	03.05.2025	528	0,45
1.000.000	Celulosa Arauco y Constitucion S.A.	4,200 %	29.01.2030	1.006	0,85
2.500.000	Cibanco S.A. Ibm Via PLA Administradora Industrial S de RL de CV	4,962 %	18.07.2029	2.591	2,20
500.000	CSN Resources S.A.	7,625 %	13.02.2023	535	0,45
1.000.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV	3,950 %	02.10.2024	1.033	0,88
3.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	4,250 %	18.07.2029	3.135	2,66
3.000.000	Global Bank Corp.	5,250 %	16.04.2029	3.230	2,74
2.750.000	Industrias Penoles SAB de CV 'D'	4,150 %	12.09.2029	2.855	2,42
1.500.000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4,875 %	14.01.2048	1.442	1,22
1.750.000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	3,750 %	14.01.2028	1.710	1,45
1.750.000	Intercorp Financial Services, Inc.	4,125 %	19.10.2027	1.792	1,52
3.000.000	Intercorp Peru Ltd.	3,875 %	15.08.2029	2.982	2,53
1.000.000	Inversiones CMPC S.A.	4,375 %	04.04.2027	1.055	0,89
1.500.000	Inversiones CMPC S.A.	4,375 %	15.05.2023	1.559	1,32
500.000	Kallpa Generacion S.A.	4,875 %	24.05.2026	531	0,45
2.500.000	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4,350 %	05.04.2036	2.658	2,25
1.000.000	Multibank, Inc.	4,375 %	09.11.2022	1.038	0,88
2.250.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV	6,750 %	19.09.2042	2.604	2,21
1.000.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV	4,000 %	04.10.2027	1.020	0,86
500.000	Suzano Austria GmbH	7,000 %	16.03.2047	590	0,50

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.000.000	Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,550 %	01.11.2028	2.293	1,94
				45.838	38,86
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 44.146.000)				45.838	38,86
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 1,70 %					
US-Dollar					
2.000.000	US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	07.01.2020	2.000	1,70
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 1.999.000)				2.000	1,70
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 46.145.000)				47.838	40,56
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 110.127.000)				115.103	97,59
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA				2.841	2,41
EIGENKAPITAL				117.944	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
ACI Airport Sudamerica S.A	6,875 %	29.11.2032	2.288	9
Banco de Credito del Peru	6,875 %	16.09.2026	2.144	1.610
Banco Inbursa S.A. Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,375 %	11.04.2027	3.012	985
Banco Inbursa S.A. Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,125 %	06.06.2024	964	2.581
Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,950 %	01.10.2028	4.114	1.045
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	4,125 %	09.11.2022	1.020	2.310
Cibanco S.A. Ibm Via PLA Administradora Industrial S de RL de CV	4,962 %	18.07.2029	2.554	-
Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	3,875 %	25.04.2027	2.652	-
Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	4,000 %	26.02.2024	2.784	2.852
Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	4,500 %	15.03.2029	3.237	3.330
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.	5,250 %	15.07.2029	2.148	-
Corp. Nacional del Cobre de Chile	4,500 %	16.09.2025	3.733	1.063
Empresa Nacional del Petroleo	5,250 %	06.11.2029	3.270	1.106
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,250 %	18.07.2029	3.544	514
Enel Americas S.A.	4,000 %	25.10.2026	989	2.575
Engie Energia Chile S.A.	4,500 %	29.01.2025	-	3.431
Gerdau Trade, Inc.	4,875 %	24.10.2027	2.497	1.547
Global Bank Corp.	5,250 %	16.04.2029	3.590	533
Global Bank Corp.	4,500 %	20.10.2021	-	2.555
Grupo Televisa SAB	4,625 %	30.01.2026	1.498	2.306
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	6,375 %	01.06.2028	515	2.209
Industrias Penoles SAB de CV 'D'	4,150 %	12.09.2029	2.761	-
Intercorp Financial Services, Inc.	4,125 %	19.10.2027	951	2.256
Intercorp Peru Ltd.	3,875 %	15.08.2029	2.970	-
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4,350 %	05.04.2036	3.100	532

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Peru LNG Srl	5,375 %	22.03.2030	1.579	3.299
Promigas S.A. ESP Via Gases del Pacifico SAC	3,750 %	16.10.2029	3.007	-
Raizen Fuels Finance S.A.	5,300 %	20.01.2027	2.517	547
SACI Falabella	4,375 %	27.01.2025	-	2.356
Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,550 %	01.11.2028	1.591	2.264
Trust F/1401	6,390 %	15.01.2050	3.078	-
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	09.05.2019	2.494	2.499
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.112.000 USD			57.455	83.455
			128.056	129.769

Das Portfolio im Detail

Target Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 22,71 %					
Pfund Sterling					
1.000.000	Alfa SAB de CV	5,250 %	25.03.2024	1.084	0,92
1.500.000	Alpek SAB de CV	4,250 %	18.09.2029	1.534	1,30
1.320.000	Coventry Building Society	1,875 %	24.10.2023	1.787	0,99
680.000	CPUK Finance Ltd.	4,250 %	28.02.2047	921	0,51
630.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	5,000 %	15.04.2027	888	0,49
				3.596	1,99
Euro					
200.000	Adient Global Holdings Ltd.	3,500 %	15.08.2024	213	0,12
100.000	Altice Luxembourg S.A.	8,000 %	15.05.2027	126	0,07
300.000	ATF Netherlands BV	3,750 %	29.12.2049	361	0,20
1.565.000	Bank of America Corp.	0,298 %	25.04.2024	1.767	0,98
770.000	Barclays Plc.	2,000 %	07.02.2028	879	0,48
846.000	Barclays Plc.	2,625 %	11.11.2025	967	0,53
1.600.000	British Telecommunications Plc.	1,125 %	12.09.2029	1.780	0,98
700.000	Crown European Holdings S.A.	4,000 %	15.07.2022	850	0,47
300.000	Fiat Chrysler Finance Europe S.A.	4,750 %	15.07.2022	376	0,21
200.000	Guala Closures SpA	3,500 %	15.04.2024	228	0,13
300.000	Huntsman International LLC	5,125 %	15.04.2021	356	0,20
200.000	Starfruit Finco BV Via Starfruit US Holdco LLC	6,500 %	01.10.2026	241	0,13
300.000	Telefonica Europe BV	4,375 %	31.12.2099	377	0,21
250.000	TOTAL S.A.	3,369 %	29.12.2049	321	0,18
286.000	United Group BV	4,375 %	01.07.2022	328	0,18
300.000	Volkswagen International Finance NV	3,375 %	31.12.2099	360	0,20
				9.530	5,27

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar					
640.000	Altice France S.A.	7,375 %	01.05.2026	689	0,38
432.000	Ball Corp.	5,000 %	15.03.2022	458	0,25
410.000	BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.2022	447	0,25
440.000	Bluestar Finance Holdings Ltd.	4,375 %	11.06.2020	443	0,24
772.000	CenturyLink, Inc.	6,450 %	15.06.2021	811	0,45
420.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	7,625 %	02.03.2021	434	0,24
945.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,375 %	19.06.2024	962	0,53
254.000	Continental Resources, Inc.	5,000 %	15.09.2022	256	0,14
900.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,500 %	09.03.2020	907	0,50
950.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	3,125 %	10.12.2020	959	0,53
655.000	Fibria Overseas Finance Ltd.	5,250 %	12.05.2024	710	0,39
650.000	HSBC Bank Plc.	4,750 %	19.01.2021	668	0,37
890.000	HSBC Holdings Plc.	2,904 %	18.05.2024	897	0,50
880.000	ING Groep NV	2,909 %	02.10.2023	887	0,49
1.745.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	11,950 %	22.10.2022	1.827	1,01
400.000	KB Home	7,000 %	15.12.2021	431	0,24
1.680.000	Lloyds Banking Group Plc.	4,500 %	04.11.2024	1.796	0,99
880.000	MHP SE	7,750 %	10.05.2024	952	0,53
920.000	Millicom International Cellular S.A.	6,000 %	15.03.2025	957	0,53
870.000	Nationwide Building Society	3,622 %	26.04.2023	893	0,49
940.000	NMC Healthcare Sukuk Ltd.	5,950 %	21.11.2023	900	0,50
930.000	Pertamina Persero PT	4,700 %	30.07.2049	994	0,55
430.000	Petkim Petrokimya Holding AS	5,875 %	26.01.2023	432	0,24
770.000	Petrobras Global Finance BV	6,850 %	31.12.2099	884	0,49
247.123	Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer Lu	5,750 %	15.10.2020	248	0,14
890.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	3,380 %	15.05.2023	900	0,50

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.816.000	Santander UK Plc.	2,125 %	03.11.2020	1.818	1,00
950.000	Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	16.04.2029	987	0,54
324.000	Saudi Arabian Oil Co.	2,875 %	16.04.2024	329	0,18
440.000	Turkiye Is Bankasi AS	5,375 %	06.10.2021	445	0,25
559.000	Turkiye Is Bankasi AS	5,000 %	25.06.2021	565	0,31
440.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	5,500 %	27.10.2021	446	0,25
910.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	5,350 %	11.03.2024	988	0,55
400.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	2,950 %	14.10.2021	401	0,22
547.000	YPF S.A.	6,950 %	21.07.2027	487	0,27
733.000	Yum! Brands, Inc.	3,875 %	01.11.2020	739	0,41
				27.947	15,45
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 40.620.000)				41.073	22,71
Staatsanleihen – 48,79 %					
Brasilianischer Real					
542.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.05.2045	6.260	3,46
Euro					
850.000	Ägyptische Staatsanleihe	5,625 %	16.04.2030	986	0,54
2.614.000	Staatsanleihe der Französischen Republik OAT	1,500 %	25.05.2050	3.379	1,87
				4.365	2,41
Japanischer Yen					
468.850.000	Japanische Regierung, fünfjährige Anleihe ZCP	0,000 %	20.09.2020	4.324	2,39
1.672.700.000	Japanische Regierung, zehnjährige Anleihe	0,800 %	20.09.2020	15.502	8,57
1.265.700.000	Japanische Regierung, zwanzigjährige Anleihe	2,500 %	20.03.2020	11.715	6,47
785.200.000	Japanische Regierung, zweijährige Anleihe ZCP	0,000 %	01.06.2020	7.235	4,00
				38.776	21,43

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Neuer russischer Rubel					
790.838.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,900 %	23.05.2029	13.407	7,41
Peruanischer Neuer Sol					
12.192.000	Peruanische Staatsanleihe	6,150 %	12.08.2032	4.172	2,31
US-Dollar					
1.779.000	Angolanische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	26.11.2029	1.900	1,05
1.759.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	6,125 %	19.02.2031	1.876	1,04
1.660.000	Dominikanische Republik	6,500 %	15.02.2048	1.834	1,01
3.970.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	10,750 %	31.01.2029	3.887	2,15
2.462.000	Ägyptische Staatsanleihe	8,500 %	31.01.2047	2.731	1,51
1.900.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,627 %	16.06.2049	1.899	1,05
790.000	Provincia de Buenos Aires über Staatsanleihen	7,875 %	15.06.2027	338	0,19
3.107.000	Türkische Staatsanleihe	7,625 %	26.04.2029	3.442	1,90
3.037.181	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	1,000 %	15.02.2049	3.385	1,87
				21.292	11,77
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 87.166.000)				88.272	48,79
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 127.786.000)				129.345	71,50
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 16,75 %					
US-Dollar					
450.000	Alpek SAB de CV	4,250 %	18.09.2029	460	0,25
840.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc.	4,250 %	15.09.2022	851	0,47
870.000	AT&T, Inc.	3,067 %	12.06.2024	886	0,49

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 16,75 %					
US-Dollar					
683.000	Bausch Health Cos, Inc.	6,500 %	15.03.2022	701	0,39
564.000	Berry Global, Inc.	4,875 %	15.07.2026	597	0,33
250.000	BPCE S.A.	5,150 %	21.07.2024	275	0,15
976.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	967	0,54
718.000	Cablevision Systems Corp.	5,875 %	15.09.2022	775	0,43
2.016.000	Citibank NA	3,400 %	23.07.2021	2.060	1,14
510.000	Citigroup, Inc.	2,955 %	08.12.2021	517	0,29
591.000	CommScope, Inc.	6,000 %	01.03.2026	630	0,35
660.000	Connect Finco S.a.r.l. Via Connect US Finco LLC	6,750 %	01.10.2026	703	0,39
300.000	Credit Agricole S.A.	2,750 %	10.06.2020	301	0,17
880.000	Credit Suisse Group AG	3,127 %	12.06.2024	892	0,49
890.000	Deutsche Telekom International Finance BV	1,950 %	19.09.2021	890	0,49
573.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co.	5,375 %	15.08.2026	581	0,32
166.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,375 %	15.04.2026	184	0,10
710.000	Hughes Satellite Systems Corp.	7,625 %	15.06.2021	760	0,42
200.000	ING Bank NV	2,450 %	16.03.2020	200	0,11
950.000	International Game Technology Plc.	6,250 %	15.02.2022	1.004	0,56
640.000	IQVIA, Inc.	5,000 %	15.05.2027	679	0,38
616.000	Iron Mountain, Inc.	4,375 %	01.06.2021	622	0,34
1.755.000	JPMorgan Chase & Co.	3,166 %	24.10.2023	1.787	0,99
465.000	Lennar Corp.	2,950 %	29.11.2020	467	0,26
890.000	Macquarie Group Ltd.	2,934 %	28.11.2023	895	0,50
1.760.000	Morgan Stanley	3,336 %	24.10.2023	1.799	0,99
356.000	MSU Energy S.A. Via UGEN S.A. Via UENSA S.A.	6,875 %	01.02.2025	218	0,12

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
870.000	Newell Brands, Inc.	4,700 %	15.08.2020	882	0,49
736.000	NGPL PipeCo LLC	4,375 %	15.08.2022	764	0,42
591.000	Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc.	5,750 %	15.04.2026	644	0,36
420.000	Shimao Property Holdings Ltd.	6,375 %	15.10.2021	440	0,24
556.000	Sirius XM Radio, Inc.	5,500 %	01.07.2029	602	0,33
591.000	Tenet Healthcare Corp.	4,875 %	01.01.2026	620	0,34
705.000	T-Mobile USA, Inc.	4,000 %	15.04.2022	727	0,40
1.801.000	UBS AG	2,450 %	01.12.2020	1.808	1,00
200.000	UBS AG '144A'	2,450 %	01.12.2020	201	0,11
860.000	Volkswagen Group of America Finance LLC	4,000 %	12.11.2021	889	0,49
1.958.000	Wells Fargo Bank NA	3,625 %	22.10.2021	2.016	1,11
				30.294	16,75
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 30.054.000)				30.294	16,75

Geldmarktinstrumente – 7,06 %

US-Dollar

1.000.000	Allianz SE ZCP	0,000 %	31.01.2020	998	0,55
1.000.000	Bank Of Montreal ZCP	0,000 %	21.01.2020	999	0,55
1.000.000	China Construction Bank Corp. ZCP	0,000 %	07.01.2020	1.000	0,56
1.000.000	Eurofima ZCP	0,000 %	30.01.2020	998	0,55
1.000.000	FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	02.03.2020	997	0,55
1.000.000	Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	15.01.2020	999	0,55
1.000.000	NRW Bank ZCP	0,000 %	04.02.2020	998	0,55
4.774.500	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	3,625 %	15.02.2020	4.785	2,65

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.000.000	Wells Fargo Bank Int Plc.	1,920 %	25.03.2020	1.000	0,55
				12.774	7,06
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 12.776.000)				12.774	7,06
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 42.830.000)				43.068	23,81
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 170.616.000)				172.413	95,31

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals	
Futures – 0,20 %					
Pfund Sterling					
(85)	Long Gilt Futures 27.03.2020	Short	78	0,04	
Euro					
(18)	Euro BUXL Anleihen 30J 06.03.2020	Short	159	0,09	
Südkoreanischer Won					
164	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 17.03.2020	Long	4	0,00	
US-Dollar					
216	US-amerikanische Schatzanweisungen 2J 31.03.2020	Long	58	0,03	
(23)	US Ultra Bond 20.03.2020	Short	61	0,04	
			119	0,07	
NICHT REALISIRTER GEWINN AUS FUTURES				360	0,20

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – (0,30 %)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
14.01.2020	USD	37.305.581	JPY	4.042.951.000	71	0,04
18.03.2020	AUD	5.201.000	USD	3.608.579	47	0,03
18.03.2020	EUR	1.681.925	GBP	1.425.000	4	0,00
18.03.2020	EUR	1.800.000	USD	2.009.123	21	0,02
18.03.2020	GBP	757.756	USD	998.037	8	0,00
18.03.2020	ILS	30.706.857	USD	8.872.568	58	0,03
18.03.2020	JPY	609.560.000	USD	5.599.261	35	0,02
18.03.2020	KRW	4.214.205.000	USD	3.633.249	20	0,01
18.03.2020	KZT	2.087.453.000	USD	5.325.706	52	0,03
18.03.2020	MXN	239.334.000	USD	12.422.110	113	0,06
18.03.2020	NOK	32.567.000	USD	3.585.872	120	0,06
18.03.2020	PLN	13.789.000	USD	3.610.782	27	0,02
18.03.2020	RUB	232.049.000	USD	3.678.355	31	0,02
18.03.2020	SEK	16.951.000	USD	1.794.679	21	0,01
18.03.2020	SGD	2.383.000	EUR	1.572.448	0	0,00
18.03.2020	THB	161.969.000	USD	5.386.470	31	0,02
18.03.2020	TWD	53.186.000	USD	1.780.463	7	0,00
18.03.2020	ZAR	26.464.000	USD	1.811.891	58	0,03
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					724	0,40

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	AUD	5.270.000	NZD	5.509.817	(10)	(0,01)
18.03.2020	EUR	1.548.000	ILS	6.040.974	(11)	(0,01)
18.03.2020	ILS	12.382.746	EUR	3.199.710	(7)	(0,00)
18.03.2020	SEK	50.521.000	EUR	4.819.571	(22)	(0,02)
18.03.2020	USD	3.552.626	AUD	5.203.704	(105)	(0,06)
18.03.2020	USD	6.077.824	BRL	25.116.000	(147)	(0,08)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
18.03.2020	USD	25.316.970	EUR	22.665.375	(241)	(0,12)
18.03.2020	USD	2.681.431	GBP	2.030.000	(14)	(0,01)
18.03.2020	USD	3.728.406	KRW	4.401.563.000	(88)	(0,04)
18.03.2020	USD	5.394.715	MXN	104.239.940	(65)	(0,04)
18.03.2020	USD	3.614.393	NOK	32.567.000	(92)	(0,05)
18.03.2020	USD	5.352.386	PHP	272.698.000	(12)	(0,00)
18.03.2020	USD	9.531.081	RUB	612.656.000	(263)	(0,15)
18.03.2020	USD	8.976.538	SGD	12.160.862	(73)	(0,04)
18.03.2020	USD	1.756.065	TWD	53.136.600	(30)	(0,02)
18.03.2020	USD	1.791.258	ZAR	26.642.000	(91)	(0,05)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(1.271)	(0,70)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		6.016.603		6.687.884	76	0,04
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					76	0,04

Swaps – 1,00 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
90.580.000	Zinsvariabel (CNY 3 Monate 7D China Fixing Repo Rates)	Festverzinslich 2,870 %	CNY	22.11.2024	(33)	(0,02)
23.400.000	Zinsvariabel (CNY 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,890 %	CNY	20.11.2024	(5)	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps						
23.931.000	Zinsvariabel (CNY 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 3,083 %	CNY	18.11.2024	25	0,01
Credit Default Swaps						
7.848.000	Zinsvariabel (3 Monate Markit iTraxx Europe)	Festverzinslich 1,000 %	EUR	20.12.2024	245	0,14
7.605.000	Markit Itraxx Europe Index	Festverzinslich 1,000 %	EUR	20.12.2024	237	0,13
10.631.000	Zinsvariabel (3 Monate Markit iTraxx Europe)	Festverzinslich 5,000 %	EUR	20.12.2024	1.625	0,90
7.079.000	Festverzinslich 5,000 %	Zinsvariabel (3 Monate Markit iTraxx Europe)	EUR	20.12.2024	(1.082)	(0,60)
20.636.000	Zinsvariabel (3 Monate Markit CDX)	Festverzinslich 5,000 %	USD	20.12.2024	1.989	1,10
8.259.000	Festverzinslich 5,000 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate CDX High Yield Index)	USD	20.12.2024	(796)	(0,44)
8.590.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate Markit Itraxx Asia Index)	USD	20.12.2024	(189)	(0,11)
8.785.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate Markit Itraxx Asia Index)	USD	20.12.2024	(193)	(0,11)
Total Return Swaps						
5.257	Festverzinslich 0,000 %	iBoxx EUR Liquid High Yield Index	EUR	20.03.2020	(1)	(0,00)
15.046	Festverzinslich 0,000 %	Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index	EUR	20.03.2020	(0)	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Total Return Swaps						
(1.943.000)	Zinsvariabel (3-Monats-LIBOR)	iBoxx USD Liquid High Yield Index	USD	20.03.2020	(4)	(0,00)
SUMME SWAPS					1.818	1,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 170.616.000)					174.120	96,25
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					6.789	3,75
EIGENKAPITAL					180.909	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, Citibank, Goldman Sachs International, Standard Chartered Bank Plc., Barclays Bank Plc. und J.P. Morgan Securities Plc.

Bei den Kontrahenten der Credit Default Swaps handelte es sich um JP Morgan Chase Bank, Goldman Sachs Co, Citigroup Global Markets und Merrill Lynch. Das über Credit Default Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 89.924.936,4 USD.

Bei dem Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 19.735.685,94 USD. Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Merrill Lynch und JP Morgan Chase Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 6.572.682,59 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Angolanische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	26.11.2029	1.826	-
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,500 %	01.03.2021	-	15.750
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.05.2045	6.115	-
British Telecommunications Plc.	1,125 %	12.09.2029	1.793	-
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,250 %	15.02.2027	-	7.410
Citibank NA	3,400 %	23.07.2021	1.402	-
Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	6,125 %	19.02.2031	1.794	-
Coventry Building Society	1,875 %	24.10.2023	1.797	-
Dominikanische Republik	6,500 %	15.02.2048	2.063	293
Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	10,750 %	31.01.2029	6.435	2.763
Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	7,875 %	23.01.2028	7.430	7.264
Ägyptische Staatsanleihe	5,625 %	16.04.2030	2.531	1.582
Ägyptische Staatsanleihe	8,500 %	31.01.2047	4.882	2.341
Eurofima ZCP	0,000 %	08.08.2019	1.998	2.000
Staatsanleihe der Französischen Republik OAT	1,500 %	25.05.2050	3.494	-
Staatsanleihe der Französischen Republik OAT	2,000 %	25.05.2048	1.366	1.348
Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,627 %	16.06.2049	1.843	-
Japanische Regierung, fünfjährige Anleihe ZCP	0,000 %	20.09.2020	4.335	-
Japanische Regierung, zehnjährige Anleihe	0,800 %	20.09.2020	15.685	-
Japanische Regierung, zwanzigjährige Anleihe	2,500 %	20.03.2020	15.535	3.568
Japanische Regierung, zweijährige Anleihe ZCP	0,000 %	01.06.2020	7.251	-
Kaisa Group Holdings Ltd.	11,950 %	22.10.2022	1.779	-
Lloyds Banking Group Plc.	4,500 %	04.11.2024	1.802	-
Nigerianische Regierung, internationale Anleihe	7,625 %	28.11.2047	1.448	1.489
Peruanische Staatsanleihe	6,150 %	12.08.2032	4.080	-
Peruanische Staatsanleihe	6,350 %	12.08.2028	2.248	2.310
Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	2.953	2.882
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,900 %	23.05.2029	12.916	-
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	1.933	2.177

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	16.04.2029	1.306	322
Türkische Staatsanleihe	7,625 %	26.04.2029	3.411	-
Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2027	3.265	3.456
Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	9,750 %	01.11.2028	1.551	1.673
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	21.03.2019	-	16.548
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	02.05.2019	2.130	2.140
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	09.05.2019	2.129	2.140
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.09.2019	2.381	2.382
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	26.03.2019	1.494	1.500
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	28.05.2019	2.136	2.140
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	11.04.2019	3.626	3.636
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	18.04.2019	2.132	2.140
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	28.03.2019	1.494	1.500
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	25.04.2019	2.131	2.140
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	10.01.2019	-	1.420
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	14.03.2019	1.496	1.500
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	04.04.2019	1.494	1.500
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	18.07.2019	8.992	9.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	12.09.2019	2.381	2.383
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	30.01.2020	5.563	5.568
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	29.08.2019	2.381	2.383
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	19.09.2019	2.381	2.383
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	26.09.2019	2.381	2.387
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	03.10.2019	2.381	2.388
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	09.01.2020	5.568	5.570
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	16.01.2020	5.567	5.568
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	23.01.2020	5.565	5.569
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	06.02.2020	5.562	5.567
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	13.02.2020	5.560	5.565

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Target Return Bond Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	29.10.2019	2.396	2.400
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.11.2019	2.397	2.400
Inflationsindexierte US-Schatzobligation	0,500 %	15.04.2024	6.365	6.401
Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	1,000 %	15.02.2049	3.434	-
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,625 %	15.02.2020	10.468	5.647
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,875 %	30.11.2023	8.455	8.650
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,375 %	15.05.2029	1.480	1.496
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,750 %	31.07.2021	5.867	5.877
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,375 %	31.03.2020	11.431	11.442
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,750 %	31.07.2023	-	4.783
Wells Fargo Bank NA	3,625 %	22.10.2021	1.356	-
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.264.000 USD			109.080	55.898
			367.921	258.639

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 50,45 %			
Brasilianischer Real			
79.365	Ambev S.A.	370	0,06
614.241	Atacadao S.A.	3.563	0,58
338.089	Banco do Brasil S.A.	4.441	0,73
253.620	Engie Brasil Energia S.A.	3.199	0,53
		11.573	1,90
Pfund Sterling			
153.220	Anglo American Plc.	4.411	0,73
188.048	Polymetal International Plc.	2.984	0,49
		7.395	1,22
Chinesischer Yuan Renminbi			
528.538	Anhui Conch Cement Co., Ltd. 'A'	4.159	0,68
162.264	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	3.099	0,51
		7.258	1,19
Dänische Krone			
21.519	Carlsberg A/S 'B'	3.217	0,53
Euro			
104.565	Erste Group Bank AG	3.951	0,65
Hongkong-Dollar			
603.600	AIA Group Ltd.	6.341	1,04
2.122.000	Air China Ltd. 'H'	2.154	0,35
7.812.000	China Construction Bank Corp. 'H'	6.755	1,11
1.725.000	China Feihe Ltd.	2.023	0,33
1.313.000	China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	3.645	0,60
783.500	China Merchants Bank Co., Ltd. 'H'	4.031	0,66
368.000	China Resources Gas Group Ltd.	2.021	0,33

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
980.000	China Resources Land Ltd.	4.888	0,80
1.470.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	3.512	0,58
380.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	2.799	0,46
120.844	Kerry Properties Ltd.	384	0,06
1.982.000	Kunlun Energy Co., Ltd.	1.752	0,29
616.500	Li Ning Co., Ltd.	1.846	0,30
722.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	8.545	1,41
643.600	Sands China Ltd.	3.440	0,57
462.000	Techtronic Industries Co., Ltd.	3.777	0,62
135.200	Tencent Holdings Ltd.	6.521	1,07
3.347.000	Want Want China Holdings Ltd.	3.131	0,52
1.947.000	Weichai Power Co., Ltd. 'H'	4.105	0,68
		71.670	11,78
Ungarischer Forint			
226.403	MOL Hungarian Oil & Gas Plc.	2.247	0,37
74.710	Richter Gedeon Nyrt	1.627	0,27
		3.874	0,64
Indische Rupie			
1.838.697	Bharat Electronics Ltd.	2.577	0,43
143.693	HDFC Bank Ltd.	2.566	0,42
882.268	ITC Ltd.	2.940	0,48
165.798	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	2.715	0,45
585.835	State Bank of India	2.740	0,45
476.936	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	1.950	0,32
		15.488	2,55
Indonesische Rupiah			
6.980.700	Astra International Tbk PT	3.470	0,57

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Indonesische Rupiah (Fortsetzung)			
2.218.700	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1.256	0,21
12.685.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	1.978	0,32
9.931.800	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	2.844	0,47
		9.548	1,57
Malaysischer Ringgit			
968.800	Genting Bhd	1.434	0,24
Mexikanischer Peso			
1.199.117	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	3.297	0,54
1.614.413	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	4.634	0,76
		7.931	1,30
Polnischer Zloty			
267.166	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	2.431	0,40
Südafrikanischer Rand			
135.228	Bid Corp., Ltd.	3.185	0,52
38.263	Naspers Ltd. 'N'	6.256	1,03
1.564.196	Old Mutual Ltd.	2.191	0,36
423.109	RMB Holdings Ltd.	2.421	0,40
57.599	Sasol Ltd.	1.246	0,21
108.651	SPAR Group Ltd.	1.527	0,25
		16.826	2,77
Südkoreanischer Won			
87.531	Hana Financial Group, Inc.	2.791	0,46
27.281	Kakao Corp.	3.627	0,59
383.923	Samsung Electronics Co., Ltd.	18.541	3,05
21.647	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	1.396	0,23
		26.355	4,33

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Taiwan-Dollar			
504.000	Delta Electronics, Inc.	2.543	0,42
26.000	Largan Precision Co., Ltd.	4.330	0,71
296.000	MediaTek, Inc.	4.382	0,72
371.000	Novatek Microelectronics Corp.	2.713	0,44
2.036.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	22.498	3,70
		36.466	5,99
Thailändischer Baht			
380.900	Advanced Info Service PCL	2.715	0,45
63.900	Bangkok Bank PCL	341	0,05
275.100	Bangkok Bank PCL – NVDR	1.467	0,24
2.014.400	Indorama Ventures PCL	2.362	0,39
		6.885	1,13
Türkische Lira			
447.069	TAV Havalimanlari Holding AS	2.195	0,36
4.408.183	Yapi ve Kredi Bankasi AS	1.834	0,30
		4.029	0,66
VAE-Dirham			
45.622	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	37	0,01
3.460.485	Aldar Properties PJSC	2.040	0,33
2.157.795	Emaar Properties PJSC	2.373	0,39
		4.450	0,73

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien (Fortsetzung)					
US-Dollar					
44.291	58.com, Inc. – ADR			2.868	0,47
111.466	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR			23.644	3,89
943.610	Ambev S.A. – ADR			4.392	0,72
64.457	Bancolombia S.A. – ADR			3.534	0,58
12.391	Broadcom, Inc.			3.915	0,64
48.952	LUKOIL PJSC – ADR (im Vereinigten Königreich gehandelt)			4.851	0,80
13.476	LUKOIL PJSC – ADR (in den USA gehandelt)			1.334	0,22
142.451	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR			4.350	0,71
19.168	NetEase, Inc. – ADR			5.879	0,97
484.873	Petroleo Brasileiro S.A. – ADR			7.726	1,27
74.799	Ternium S.A. – ADR			1.644	0,27
57.539	X5 Retail Group NV – GDR			1.988	0,33
				66.125	10,87
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 249.253.000)				306.906	50,45
Vorzugsaktien – 1,04 %					
Brasilianischer Real					
1.796.144	Itausa - Investimentos Itau S.A.			6.289	1,04
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten USD 6.178.000)				6.289	1,04
Unternehmensanleihen – 4,52 %					
Mexikanischer Peso					
14.710.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.2024	762	0,13
Südafrikanischer Rand					
20.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,500 %	15.09.2033	1.084	0,18

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Südafrikanischer Rand (Fortsetzung)					
11.260.000	Transnet SOC Ltd.	9,500 %	13.05.2021	822	0,13
				1.906	0,31
US-Dollar					
1.160.000	America Movil SAB de CV	4,375 %	22.04.2049	1.309	0,21
630.000	Bharti Airtel Ltd.	4,375 %	10.06.2025	644	0,11
645.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	644	0,11
615.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.2075	618	0,10
2.135.000	Chinalco Capital Holdings Ltd.	4,100 %	31.12.2099	2.160	0,35
1.275.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,375 %	19.06.2024	1.297	0,21
379.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	4,375 %	05.02.2049	408	0,07
1.303.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	3,000 %	30.09.2029	1.285	0,21
3.211.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	6,350 %	10.08.2028	3.456	0,57
585.000	FirstRand Bank Ltd.	6,250 %	23.04.2028	623	0,10
230.000	Gerdau Trade, Inc.	4,875 %	24.10.2027	247	0,04
650.000	Gohl Capital Ltd.	4,250 %	24.01.2027	680	0,11
635.000	IHS Netherlands Holdco BV	8,000 %	18.09.2027	675	0,11
1.922.000	KOC Holding AS	6,500 %	11.03.2025	2.032	0,33
1.755.000	Kosmos Energy Ltd.	7,125 %	04.04.2026	1.796	0,30
588.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	7,375 %	14.05.2026	602	0,10
855.000	Mexico City Airport Trust (in Deutschland gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	886	0,15
413.000	Mexico City Airport Trust (in den USA gehandelt)	5,500 %	31.07.2047	427	0,07
655.000	MHP Lux S.A.	6,250 %	19.09.2029	646	0,11
620.000	Pertamina Persero PT	4,700 %	30.07.2049	662	0,11
541.000	Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19.03.2049	636	0,10
640.000	Qatar Reinsurance Co., Ltd.	4,950 %	31.12.2099	653	0,11
1.060.000	Turk Telekomunikasyon AS	6,875 %	28.02.2025	1.134	0,19

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
630.000	Turkiye Is Bankasi AS	5,000 %	30.04.2020	635	0,10
670.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	3,975 %	09.11.2027	690	0,11
				24.845	4,08
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				27.513	4,52
(Kosten USD 27.254.000)					
Staatsanleihen – 28,19 %					
Brasilianischer Real					
400.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.01.2022	898	0,15
1.000.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2021	2.315	0,38
451.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.10.2020	1.086	0,18
970.900	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.07.2020	2.364	0,39
400.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.04.2020	984	0,16
300.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2027	880	0,14
748.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2025	2.137	0,35
1.382.400	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	3.821	0,63
1.545.600	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2021	4.039	0,66
130.300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.08.2050	1.560	0,26
110.700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6,000 %	15.05.2045	1.278	0,21
				21.362	3,51
Chilenischer Peso					
155.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	01.03.2035	243	0,04
1.700.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	01.09.2030	2.584	0,43
1.625.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,500 %	01.03.2026	2.386	0,39
				5.213	0,86

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Kolumbianischer Peso					
1.943.179.349	Colombian TES	4,750 %	04.04.2035	738	0,12
4.737.200.000	Colombian TES	7,750 %	18.09.2030	1.594	0,26
1.860.200.000	Colombian TES	6,000 %	28.04.2028	563	0,09
1.306.100.000	Colombian TES	7,500 %	26.08.2026	434	0,07
1.401.600.000	Colombian TES	6,250 %	26.11.2025	439	0,07
6.156.700.000	Colombian TES	7,000 %	04.05.2022	1.955	0,32
1.397.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.2024	450	0,08
				6.173	1,01
Tschechische Krone					
8.610.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	4,200 %	04.12.2036	516	0,09
25.190.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,000 %	13.10.2033	1.146	0,19
34.190.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,750 %	23.07.2029	1.663	0,27
2.400.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	2,500 %	25.08.2028	114	0,02
29.260.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	0,250 %	10.02.2027	1.175	0,19
21.410.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik	1,000 %	26.06.2026	915	0,15
				5.529	0,91
Ägyptisches Pfund					
21.251.000	Ägyptische Staatsanleihe	17,700 %	07.08.2025	1.530	0,25
20.422.000	Ägyptische Staatsanleihe	18,350 %	09.10.2023	1.451	0,24
				2.981	0,49
Euro					
589.000	Ägyptische Staatsanleihe	5,625 %	16.04.2030	683	0,11
385.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	6,750 %	20.06.2026	487	0,08
				1.170	0,19

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Ungarischer Forint					
1.116.890.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	27.10.2027	4.168	0,69
333.450.000	Ungarische Staatsanleihe	2,750 %	22.12.2026	1.230	0,20
309.420.000	Ungarische Staatsanleihe	2,500 %	24.10.2024	1.127	0,19
72.150.000	Ungarische Staatsanleihe	3,000 %	26.06.2024	269	0,04
				6.794	1,12
Indonesische Rupiah					
600.000.000	Export-Import Bank of Korea	7,250 %	07.12.2024	45	0,01
14.200.000.000	Export-Import Bank of Korea	8,400 %	30.11.2021	1.059	0,17
4.494.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,375 %	15.03.2034	347	0,06
6.708.000.000	Indonesische Staatsanleihe	6,625 %	15.05.2033	448	0,07
				1.899	0,31
Malaysischer Ringgit					
1.334.000	Malaysische Staatsanleihe	3,885 %	15.08.2029	342	0,06
5.602.000	Malaysische Staatsanleihe	3,906 %	15.07.2026	1.419	0,23
22.650.000	Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	5.640	0,93
4.196.000	Malaysische Staatsanleihe	4,048 %	30.09.2021	1.044	0,17
				8.445	1,39
Mexikanischer Peso					
8.440.000	Mexikanische Bonos	7,750 %	13.11.2042	473	0,08
16.332.100	Mexikanische Bonos	6,500 %	09.06.2022	861	0,14
11.033.700	Mexikanische Bonos	6,500 %	10.06.2021	583	0,10
20.640.033	Mexican Udibonos	4,000 %	03.11.2050	1.209	0,20
22.524.543	Mexican Udibonos	4,000 %	15.11.2040	1.291	0,21
				4.417	0,73

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Neuer russischer Rubel					
68.880.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,250 %	10.05.2034	1.195	0,20
13.552.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	244	0,04
54.696.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,900 %	23.05.2029	927	0,15
65.079.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,050 %	19.01.2028	1.109	0,18
116.152.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	2.092	0,34
218.737.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,950 %	07.10.2026	3.878	0,64
125.406.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,750 %	16.09.2026	2.202	0,36
				11.647	1,91
Peruanischer Neuer Sol					
10.610.000	Peruanische Staatsanleihe	5,400 %	12.08.2034	3.370	0,55
Polnischer Zloty					
1.879.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,750 %	25.04.2028	520	0,09
2.755.000	Polnische Regierung, internationale Anleihe	2,500 %	25.07.2026	749	0,12
				1.269	0,21
Rumänischer Leu					
815.000	Rumänische Staatsanleihe	5,000 %	12.02.2029	199	0,03
7.160.000	Rumänische Staatsanleihe	4,850 %	22.04.2026	1.749	0,29
4.785.000	Rumänische Staatsanleihe	4,500 %	17.06.2024	1.146	0,19
				3.094	0,51
Serbischer Dinar					
119.600.000	Serbien, Schatzwechsel	5,875 %	08.02.2028	1.372	0,23
71.790.000	Serbien, Schatzwechsel	4,500 %	11.01.2026	745	0,12
236.840.000	Serbien, Schatzwechsel	3,750 %	17.01.2022	2.330	0,38
				4.447	0,73
Südafrikanischer Rand					
14.013.720	Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.2035	933	0,15
8.458.611	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.2021	604	0,10
				1.537	0,25

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Thailändischer Baht					
23.482.000	Thailändische Staatsanleihe	3,300 %	17.06.2038	965	0,16
36.546.000	Thailändische Staatsanleihe	3,400 %	17.06.2036	1.503	0,25
155.850.000	Thailändische Staatsanleihe	2,125 %	17.12.2026	5.472	0,90
				7.940	1,31
US-Dollar					
1.244.000	Angolanische Regierung, internationale Anleihe	9,125 %	26.11.2049	1.334	0,22
1.244.000	Angolanische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	26.11.2029	1.328	0,22
745.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	6,125 %	18.01.2041	967	0,16
134.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	7,375 %	18.09.2037	191	0,03
866.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	4,375 %	12.07.2021	895	0,15
1.300.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	7,158 %	12.03.2045	1.388	0,23
497.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	6,125 %	19.02.2031	530	0,09
2.025.000	Dominikanische Republik	6,850 %	27.01.2045	2.315	0,38
1.294.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	9,500 %	27.03.2030	1.211	0,20
1.670.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	10,750 %	31.01.2029	1.635	0,27
1.039.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	7,875 %	23.01.2028	927	0,15
3.090.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	8,875 %	23.10.2027	2.851	0,47
441.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	9,650 %	13.12.2026	421	0,07
1.960.000	Ägyptische Staatsanleihe	8,500 %	31.01.2047	2.174	0,36

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.789.000	Ägyptische Staatsanleihe	6,875 %	30.04.2040	1.807	0,30
451.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,950 %	26.03.2051	462	0,08
615.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,627 %	16.06.2049	615	0,10
464.000	Ghanaische Regierung, internationale Anleihe	8,125 %	26.03.2032	473	0,08
1.394.000	Ungarische Staatsanleihe	7,625 %	29.03.2041	2.300	0,38
2.250.000	Indonesische Staatsanleihe	7,750 %	17.01.2038	3.392	0,56
732.000	Indonesische Staatsanleihe	4,750 %	08.01.2026	816	0,13
2.101.000	Indonesische Staatsanleihe	4,125 %	15.01.2025	2.260	0,37
725.000	Indonesische Staatsanleihe	5,875 %	15.01.2024	821	0,13
625.000	Indonesische Staatsanleihe	3,375 %	15.04.2023	645	0,11
504.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	8,000 %	22.05.2032	550	0,09
510.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	7,000 %	22.05.2027	544	0,09
2.037.000	Mexikanische Regierung, internationale Anleihe	4,350 %	15.01.2047	2.150	0,35
1.020.000	Panama Notas del Tesoro	3,750 %	17.04.2026	1.075	0,18
1.722.000	Provincia de Buenos Aires über Staatsanleihen	7,875 %	15.06.2027	736	0,12
4.241.000	Katarische Regierung, internationale Anleihe	4,000 %	14.03.2029	4.741	0,78
1.356.000	Katarische Regierung, internationale Anleihe	3,375 %	14.03.2024	1.420	0,23
4.090.000	Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	2.069	0,34
2.214.000	Argentinien (Republik)	7,125 %	06.07.2036	1.069	0,17
1.775.000	Argentinien (Republik)	5,875 %	11.01.2028	839	0,14
1.287.000	Brasilien (Republik)	4,750 %	14.01.2050	1.277	0,21
763.000	Brasilien (Republik)	4,625 %	13.01.2028	821	0,13
2.073.000	Serbien (Republik)	7,250 %	28.09.2021	2.259	0,37
1.800.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	5,250 %	23.06.2047	2.252	0,37
1.400.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	5,100 %	28.03.2035	1.679	0,28
1.600.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,250 %	23.06.2027	1.750	0,29

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.200.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,750 %	27.05.2026	1.340	0,22
1.412.000	Saudische Regierung, internationale Anleihe	4,500 %	26.10.2046	1.562	0,26
1.795.000	Saudische Regierung, internationale Anleihe	3,250 %	26.10.2026	1.861	0,31
1.534.000	Türkische Staatsanleihe	5,750 %	11.05.2047	1.360	0,22
1.578.000	Türkische Staatsanleihe	4,875 %	16.04.2043	1.306	0,21
585.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	7,750 %	01.09.2025	638	0,10
810.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe	8,994 %	01.02.2024	914	0,15
1.456.000	Ukrainische Regierung, internationale Anleihe ZCP	0,000 %	31.05.2040	1.393	0,23
2.422.200	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	2,875 %	15.05.2049	2.670	0,44
1.080.408	Uruguayische Regierung, internationale Anleihe	4,975 %	20.04.2055	1.275	0,21
3.210	Uruguayische Regierung, internationale Anleihe	4,375 %	23.01.2031	4	0,00
2.145.000	Sambische Regierung, internationale Anleihe	8,970 %	30.07.2027	1.484	0,24
2.014.000	Sambische Regierung, internationale Anleihe	8,500 %	14.04.2024	1.396	0,23
				74.192	12,20
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 164.646.000)				171.479	28,19

Supranationale Wertpapiere – 0,29 %

Indonesische Rupiah

4.100.500.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6,450 %	13.12.2022	300	0,05
5.810.000.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	9,250 %	02.12.2020	432	0,07
9.638.200.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	7,450 %	20.08.2021	712	0,12
				1.444	0,24

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Supranationale Wertpapiere (Fortsetzung)					
Südafrikanischer Rand					
4.300.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.2024	326	0,05
SUMME SUPRANTIONALE WERTPAPIERE				1.770	0,29
(Kosten USD 1.782.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN				513.957	84,49
ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE					
(Kosten USD 449.113.000)					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 1,03 %					
US-Dollar					
1.050.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.2044	1.278	0,21
645.000	Alpek SAB de CV	4,250 %	18.09.2029	659	0,11
1.294.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	31.01.2030	1.283	0,21
1.077.000	Empresa Nacional del Petroleo	3,750 %	05.08.2026	1.105	0,18
544.000	Industrias Penoles SAB de CV 'D'	5,650 %	12.09.2049	580	0,10
1.250.000	Petroleos Mexicanos	6,840 %	23.01.2030	1.339	0,22
				6.244	1,03
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				6.244	1,03
(Kosten USD 5.810.000)					
Staatsanleihen – 0,47 %					
Malaysischer Ringgit					
3.670.000	Malaysische Staatsanleihe	3,733 %	15.06.2028	920	0,15
1.852.000	Malaysische Staatsanleihe	3,620 %	30.11.2021	458	0,07
6.047.000	Malaysische Staatsanleihe	4,160 %	15.07.2021	1.504	0,25
				2.882	0,47
SUMME STAATSANLEIHEN				2.882	0,47
(Kosten USD 2.822.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 0,24 %					
Ägyptisches Pfund					
24.075.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	04.02.2020	1.479	0,24
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 1.437.000)				1.479	0,24
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 10.069.000)				10.605	1,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien – 1,17 %					
Chinesischer Yuan Renminbi					
2.110.000	Haier Smart Home Co., Ltd.			5.907	0,97
US-Dollar					
124.215	EN+ Group International PJSC – GDR			1.242	0,20
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 6.637.000)				7.149	1,17
Unternehmensanleihen – 0,85 %					
Indonesische Rupiah					
30.804.000.000	Indonesische T Note JPMorgan Chase Bank	8,375 %	19.04.2039	2.384	0,39
32.516.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	7,500 %	19.05.2038	2.320	0,38
5.835.000.000	Indonesische T Note Standard Chartered Bank	8,250 %	17.05.2029	455	0,08
				5.159	0,85
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 4.755.000)				5.159	0,85
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 11.392.000)				12.308	2,02
Organismen für gemeinsame Anlagen – 6,78 %					
Euro					
274.000	Lyxor MSCI Russia UCITS ETF			14.885	2,44

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Organismen für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)					
US-Dollar					
748.129	Investec Global Strategy Fund - Emerging Markets Hard Currency Debt Fund			26.386	4,34
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 38.883.000)				41.271	6,78
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 509.457.000)				578.141	95,03

Futures – (0,06 %)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Brasilianischer Real				
2.525	Mini Bovespa Index Futures 12.02.20	Long	342	0,06
Euro				
(4)	Euro-BOBL Futures 06.03.2020	Short	2	0,00
(3)	Euro-BUND Futures 06.03.2020	Short	6	0,00
			8	0,00
Südafrikanischer Rand				
(35)	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020		4	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			354	0,06

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Südafrikanischer Rand				
200	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(10)	(0,00)
217	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(31)	(0,01)
685	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(74)	(0,01)
80	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(5)	(0,00)
197	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(27)	(0,01)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Futures (Fortsetzung)				
Südafrikanischer Rand (Fortsetzung)				
131	Südafrika (Republik), Anleihe, 06.02.2020	Long	(14)	(0,00)
			(161)	(0,03)
US-Dollar				
(764)	Mini MSCI Emerging Markets Index Futures 20.03.2020	Short	(317)	(0,05)
550	MSCI Mexico Index Futures 20.03.20	Long	(243)	(0,04)
			(560)	(0,09)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(721)	(0,12)

Devisenterminkontrakte – 0,02 %

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	CNH	92.518.994	USD	13.181.854	80	0,02
18.03.2020	COP	7.773.514.733	USD	2.287.169	69	0,01
18.03.2020	EUR	200.000	USD	223.843	2	0,00
18.03.2020	IDR	61.337.479.722	USD	4.353.572	50	0,01
18.03.2020	KRW	21.986.185.389	USD	18.799.163	263	0,04
18.03.2020	MXN	210.977.098	USD	10.939.958	109	0,02
18.03.2020	MYR	10.070.000	USD	2.430.256	27	0,00
18.03.2020	PEN	7.857.863	USD	2.327.084	39	0,01
18.03.2020	PLN	17.112.669	USD	4.478.291	36	0,01
18.03.2020	RUB	214.747.618	USD	3.370.070	63	0,01
18.03.2020	THB	192.724.252	USD	6.386.078	59	0,01
18.03.2020	USD	897.819	HUF	263.011.529	3	0,00
18.03.2020	USD	5.738.912	INR	409.758.283	30	0,00
18.03.2020	ZAR	53.910.691	USD	3.632.453	177	0,03
30.04.2020	NGN	126.023.099	USD	337.583	1	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					1.008	0,17

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
03.03.2020	USD	9.215.267	BRL	39.352.429	(546)	(0,08)
18.03.2020	TRY	27.435.270	USD	4.627.770	(104)	(0,02)
18.03.2020	USD	2.062.884	CLP	1.597.416.377	(63)	(0,02)
18.03.2020	USD	6.191.735	CNH	43.331.000	(19)	(0,00)
18.03.2020	USD	2.435.827	EUR	2.175.090	(17)	(0,00)
18.03.2020	USD	5.876.313	KRW	6.872.524.000	(82)	(0,02)
18.03.2020	USD	376.486	RON	1.615.238	(1)	(0,00)
18.03.2020	USD	8.614.031	SGD	11.637.987	(47)	(0,01)
30.04.2020	USD	1.301.586	NGN	491.999.495	(21)	(0,00)
29.07.2020	USD	1.306.804	NGN	504.635.435	(20)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(920)	(0,15)

Swaps – 0,55 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
312.465.287	Festverzinslich 2,743 %	Zinsvariabel (HUF 6 Monate Budapest Interbank Offered Rate)	HUF	19.12.2028	(120)	(0,02)
2.100.000	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	14.01.2046	(21)	(0,00)
5.050.000	Festverzinslich 9,366 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate Johannesburg Interbank Average Rate)	ZAR	20.01.2046	(54)	(0,01)
Credit Default Swaps						
1.204.000	Türkische Regierung, internationale Anleihe	Festverzinslich 1,000 %	USD	20.12.2024	97	0,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Credit Default Swaps (Fortsetzung)						
2.133.000	Festverzinslich 1,000 %	Südafrikanische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	62	0,01
2.133.000	Festverzinslich 1,000 %	Südafrikanische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	62	0,01
1.240.000	Festverzinslich 1,000 %	Türkische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	99	0,02
2.172.000	Festverzinslich 1,000 %	Türkische Regierung, internationale Anleihe	USD	20.12.2024	174	0,03
Total Return Swaps						
5.117.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.03.2024	394	0,06
14.499.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	1.121	0,18
18.730.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	1.496	0,25
778.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	63	0,01
SUMME SWAPS					3.373	0,55
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 509.457.000)					581.235	95,54
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					27.110	4,46
EIGENKAPITAL					608.345	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Goldman Sachs International, Barclays Bank Plc., Citibank, Standard Chartered Bank Plc., HSBC Bank Plc., J.P. Morgan Securities Plc. und Merrill Lynch International.

Bei den Kontrahenten der Credit Default Swaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co., Citibank und HSBC Bank Plc.

Das über Credit Default Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 8.404.297,68 USD.

Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs International und Goldman Sachs and Co.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 1.567.842,02 USD.

Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Standard Chartered Bank und Deutsche Bank AG.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 3.065.151,50 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR			10.992	2.678
Ambev S.A. – ADR			5.202	521
Baidu, Inc. – ADR			-	7.926
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP	0,000 %	01.10.2020	-	7.707
China Development Bank	3,480 %	08.01.2029	6.901	6.753
Haier Smart Home Co., Ltd.			5.542	697
Infosys Ltd.			-	6.563
Lyxor MSCI Russia UCITS ETF			12.512	-
Malaysische Staatsanleihe	3,882 %	10.03.2022	7.557	2.004
Mexikanische Bonos	7,500 %	03.06.2027	6.259	6.554
Naspers Ltd. 'N'			17.230	10.925
NetEase, Inc. – ADR			5.314	734
Petroleo Brasileiro S.A. – ADR			8.860	967
Katarische Regierung, internationale Anleihe	4,000 %	14.03.2029	5.335	1.185
Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.2035	4.787	8.467
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,700 %	23.03.2033	1.965	5.733
Samsung Electronics Co., Ltd.			5.759	2.193
Tencent Holdings Ltd.			296	10.778
Vale S.A. – ADR			-	6.674
WH Group Ltd.			-	5.379
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 11.575.000 USD			352.583	426.138
			457.094	520.576

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 41,43 %			
Australischer Dollar			
14.908	Aristocrat Leisure Ltd.	354	0,43
Brasilianischer Real			
33.203	YDUQS Part	392	0,47
Pfund Sterling			
15.877	Anglo American Plc.	457	0,55
50.093	Beazley Plc.	370	0,45
8.818	Derwent London Plc. REIT	469	0,57
124.959	Hammerson Plc. REIT	513	0,62
14.459	Hiscox Ltd.	272	0,33
41.356	Howden Joinery Group Plc.	369	0,44
488.963	Lloyds Banking Group Plc.	405	0,49
332.862	Primary Health Properties Plc. REIT	705	0,85
10.246	RELX Plc.	259	0,31
7.053	Rio Tinto Plc.	421	0,51
15.760	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	468	0,56
21.088	Shaftesbury Plc. REIT	264	0,32
260.319	Tritax Big Box REIT Plc.	513	0,62
5.824	Unilever Plc.	336	0,40
24.877	UNITE Group Plc. REIT	415	0,50
6.455	WH Smith Plc.	222	0,27
		6.458	7,79
Kanadischer Dollar			
4.371	Franco-Nevada Corp.	451	0,54
3.879	Intact Financial Corp.	420	0,51
		871	1,05

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chinesischer Yuan Renminbi			
73.617	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. 'A'	335	0,40
54.000	Dian Diagnostics Group Co.	172	0,21
1.395	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	237	0,29
60.321	Midea Group Co., Ltd. 'A'	505	0,61
11.957	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	228	0,27
18.076	Zhejiang Supor Co., Ltd. 'A'	199	0,24
		1.676	2,02
Dänische Krone			
6.567	Novo Nordisk A/S 'B'	382	0,46
Euro			
6.434	ADO Properties S.A.	232	0,28
4.173	Amadeus IT Group S.A.	341	0,41
3.020	Coca-Cola European Partners Plc.	151	0,18
20.295	Merlin Properties Socimi S.A. REIT	291	0,35
5.191	Moncler SpA	234	0,28
29.555	Repsol S.A.	462	0,56
2.928	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	462	0,56
		2.173	2,62
Hongkong-Dollar			
40.800	AIA Group Ltd.	429	0,52
61.750	A-Living Services Co., Ltd. 'H'	214	0,26
79.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	274	0,33
102.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	413	0,50
778.000	China Tower Corp., Ltd. 'H'	172	0,21
50.500	CK Asset Holdings Ltd.	364	0,44
43.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	509	0,61

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
52.800	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	193	0,23
		2.568	3,10
Indische Rupie			
23.480	HDFC Bank Ltd.	419	0,51
Japanischer Yen			
8.500	Amada Holdings Co., Ltd.	98	0,12
1.700	Daifuku Co., Ltd.	104	0,12
500	FANUC Corp.	94	0,11
1.700	Harmonic Drive Systems, Inc.	82	0,10
300	Keyence Corp.	106	0,13
3.100	MINEBEA MITSUMI, Inc.	65	0,08
4.700	Mitsubishi Electric Corp.	65	0,08
3.100	Nabtesco Corp.	93	0,11
1.100	Omron Corp.	65	0,08
5.300	Shionogi & Co., Ltd.	330	0,40
200	SMC Corp.	93	0,11
3.100	THK Co., Ltd.	85	0,10
7.800	Tokio Marine Holdings, Inc.	440	0,53
2.100	Yaskawa Electric Corp.	81	0,10
		1.801	2,17
Schwedische Krone			
11.079	Axfood AB	247	0,30
25.413	Hexpol AB	249	0,30
		496	0,60
Schweizer Franken			
582	Partners Group Holding AG	534	0,64

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar			
1.267	Accenture Plc. 'A'	267	0,32
2.600	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	552	0,67
3.191	Amdocs Ltd.	230	0,28
2.741	American Express Co.	341	0,41
7.913	AO Smith Corp.	377	0,45
11.617	Arch Capital Group Ltd.	498	0,60
196	AutoZone, Inc.	234	0,28
6.103	Bank of America Corp.	215	0,26
14.480	Barrick Gold Corp.	269	0,32
267	Booking Holdings, Inc.	548	0,66
4.402	CH Robinson Worldwide, Inc.	344	0,41
2.683	Check Point Software Technologies Ltd.	298	0,36
2.453	Chubb Ltd.	382	0,46
3.219	Citigroup, Inc.	257	0,31
1.638	Digital Realty Trust, Inc. REIT	196	0,24
1.059	Dollar General Corp.	165	0,20
4.220	DR Horton, Inc.	223	0,27
9.561	Essent Group Ltd.	497	0,60
1.022	Estee Lauder Cos, Inc. 'A'	211	0,25
1.513	F5 Networks, Inc.	211	0,25
2.966	Hasbro, Inc.	313	0,38
1.737	Home Depot, Inc.	379	0,46
3.330	Ingersoll-Rand Plc.	443	0,53
1.515	Jack Henry & Associates, Inc.	221	0,27
1.171	Johnson & Johnson	171	0,21
2.155	JPMorgan Chase & Co.	300	0,36

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
6.290	KB Home	216	0,26
2.834	Landstar System, Inc.	323	0,39
2.413	Lear Corp.	331	0,40
2.632	Lennar Corp. 'A'	147	0,18
656	Lockheed Martin Corp.	255	0,31
2.150	Marsh & McLennan Cos, Inc.	239	0,29
34.672	MGIC Investment Corp.	492	0,59
1.774	Microsoft Corp.	279	0,34
1.566	Nasdaq, Inc.	168	0,20
1.419	NetEase, Inc. – ADR	435	0,52
1.072	Northrop Grumman Corp.	369	0,44
45	NVR, Inc.	171	0,21
2.800	Prologis, Inc. REIT	250	0,30
3.122	PulteGroup, Inc.	121	0,15
2.687	Reinsurance Group of America, Inc.	438	0,53
2.108	Royal Gold, Inc.	257	0,31
1.192	S&P Global, Inc.	325	0,39
2.400	Simon Property Group, Inc. REIT	357	0,43
2.087	Snap-on, Inc.	354	0,43
6.022	Taylor Morrison Home Corp.	132	0,16
409	Texas Pacific Land Trust	322	0,39
4.490	TJX Cos, Inc.	274	0,33
1.614	UnitedHealth Group, Inc.	474	0,57
2.381	Visa, Inc. 'A'	447	0,54
1.567	Walt Disney Co.	227	0,27
3.671	Wells Fargo & Co.	197	0,24

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
16.485	Wheaton Precious Metals Corp.			491	0,59
				16.233	19,57
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 30.063.000)				34.357	41,43
Bezugsrechte – 0,02 %					
Euro					
29.555	Repsol S.A.			14	0,02
SUMME BEZUGSRECHTE (Kosten USD null)				14	0,02
Staatsanleihen – 32,77 %					
Indonesische Rupiah					
14.381.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2029	1.121	1,35
11.964.000.000	Indonesische Staatsanleihe	6,500 %	15.06.2025	867	1,04
14.229.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	1.092	1,32
				3.080	3,71
Japanischer Yen					
100.000.000	Japanische Regierung, fünfjährige Anleihe	0,100 %	20.12.2020	923	1,11
145.000.000	Japanische Regierung, fünfjährige Anleihe	0,100 %	20.06.2020	1.336	1,61
143.000.000	Japanische Regierung, zehnjährige Anleihe	0,800 %	20.09.2020	1.325	1,60
141.000.000	Japanische Regierung, zwanzigjährige Anleihe	2,500 %	20.03.2020	1.305	1,58
100.000.000	Japanische Regierung, zweijährige Anleihe	0,100 %	01.12.2020	923	1,11
100.000.000	Japanische Regierung, zweijährige Anleihe	0,100 %	01.09.2020	922	1,11
				6.734	8,12
Mexikanischer Peso					
25.000.000	Mexikanische Bonos	8,500 %	31.05.2029	1.476	1,78

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Neuer russischer Rubel					
88.591.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	1.596	1,92
196.965.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,500 %	28.02.2024	3.249	3,92
				4.845	5,84
Südafrikanischer Rand					
27.600.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	1.838	2,21
40.326.002	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	3.216	3,88
				5.054	6,09
Türkische Lira					
5.140.000	Türkische Staatsanleihe	12,400 %	08.03.2028	886	1,07
US-Dollar					
581.000	Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	294	0,36
408.000	Argentinien (Republik)	7,125 %	06.07.2036	197	0,24
780.000	Türkische Staatsanleihe	7,625 %	26.04.2029	864	1,04
350.000	Türkische Staatsanleihe	5,125 %	17.02.2028	335	0,40
818.000	Türkische Staatsanleihe	6,000 %	25.03.2027	831	1,00
2.321.347	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	1,000 %	15.02.2049	2.587	3,12
				5.108	6,16
SUMME STAATSANLEIHEN				27.183	32,77
(Kosten USD 26.299.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN				61.554	74,22
ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE					
(Kosten USD 56.362.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Markt- wert (Tsd.) USD	% des Eigen- kapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente			
Stammaktien – 0,19 %			
Pfund Sterling			
6.680	BHP Group Plc.	157	0,19
SUMME STAMMAKTIEN		157	0,19
(Kosten USD 133.000)			
Organismen für gemeinsame Anlagen – 4,24 %			
Pfund Sterling			
400.959	3i Infrastructure Plc. Investment Companies	1.563	1,89
265.994	BBGI SICAV S.A. Investment Companies	589	0,71
600.661	Hicl Infrastructure Plc. Investment Companies	1.360	1,64
		3.512	4,24
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		3.512	4,24
(Kosten USD 2.874.000)			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE		3.669	4,43
(Kosten USD 3.007.000)			
Organismen für gemeinsame Anlagen – 14,67 %			
US-Dollar			
345.727	Investec Global Strategy Fund - Global Total Return Credit Fund	7.177	8,65
167.673	iShares Physical Gold ETC	4.992	6,02
		12.169	14,67
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		12.169	14,67
(Kosten USD 11.338.000)			
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE		77.392	93,32
(Kosten USD 70.707.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Futures – 0,36 %

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Australischer Dollar				
(60)	Australien, Anleihe 10J 16.03.2020	Short	124	0,15
Euro				
197	Euro Stoxx 50 Futures 20.03.2020	Long	0	0,00
Hongkong-Dollar				
(51)	Hang Seng China Enterprises Index Futures 27.02.2020	Short	13	0,02
Japanischer Yen				
38	OSE Nikkei 225 Futures 12.03.20	Long	93	0,11
US-Dollar				
91	Mini MSCI Emerging Markets Index Futures 20.03.2020	Long	69	0,08
(19)	US Ultra Bond 20.03.2020	Short	117	0,14
			186	0,22
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			416	0,50

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Hongkong-Dollar				
51	Hang Seng China Enterprises Index Futures 27.02.2020	Long	(46)	(0,06)
US-Dollar				
58	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 20.03.2020	Long	(70)	(0,08)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(116)	(0,14)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Optionen – 1,00 %

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen					
Euro					
299	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.500,00	21.02.2020	66	0,08
48	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.200,00	18.12.2020	52	0,06
48	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.450,00	18.12.2020	84	0,10
54	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.500,00	18.12.2020	105	0,13
9	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.550,00	18.12.2020	19	0,02
40	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.600,00	18.12.2020	94	0,11
2	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.650,00	18.12.2020	5	0,01
				425	0,51
US-Dollar					
21	S&P 500 Index PUT	2.850,00	17.01.2020	3	0,00
32	S&P 500 Index CALL	3.500,00	19.06.2020	53	0,07
94.000.000	USD/JPY PUT	95,00	17.01.2020	0	0,00
				56	0,07
Japanischer Yen					
15	Nikkei 225 Index PUT	21.250,00	11.12.2020	100	0,12
15	Nikkei 225 Index PUT	23.250,00	11.12.2020	199	0,24
8	Nikkei 225 Index PUT	23.500,00	11.12.2020	115	0,14
				414	0,50
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				895	1,08
Verkaufte Optionen					
Euro					
(197)	Euro Stoxx 50 Index CALL	3.800,00	17.01.2020	(24)	(0,03)
(299)	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.150,00	21.02.2020	(13)	(0,01)
				(37)	(0,04)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Optionen (Fortsetzung)					
Verkaufte Optionen (Fortsetzung)					
Japanischer Yen					
(38)	Nikkei 225 Index CALL	24.500,00	10.01.2020	(5)	(0,01)
US-Dollar					
(21)	S&P 500 Index PUT	2.550,00	17.01.2020	(1)	(0,00)
(5)	S&P 500 Index PUT	2.850,00	19.06.2020	(20)	(0,03)
				(21)	(0,03)
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN				(63)	(0,08)

Devisenterminkontrakte – (0,28 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
08.01.2020	USD	2.834.039	JPY	301.450.000	59	0,07
14.01.2020	USD	4.035.065	JPY	436.930.000	11	0,01
18.03.2020	ARS	26.677.000	USD	381.100	23	0,03
18.03.2020	AUD	9.282.640	USD	6.414.332	111	0,13
18.03.2020	CNH	316.914	USD	45.285	0	0,00
18.03.2020	GBP	260.000	USD	342.897	2	0,00
18.03.2020	JPY	1.438.845.469	USD	13.202.304	96	0,12
18.03.2020	KRW	1.150.380.000	USD	994.278	3	0,00
18.03.2020	SEK	3.650.000	USD	389.137	2	0,00
18.03.2020	TWD	62.030.000	USD	2.073.542	12	0,02
18.03.2020	USD	532.706	TRY	3.158.092	12	0,02
18.03.2020	ZAR	2.120.000	USD	146.345	3	0,00
15.04.2020	TRY	3.376.000	USD	475.962	77	0,09
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					411	0,49

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
03.03.2020	USD	197.133	BRL	839.000	(11)	(0,01)
18.03.2020	JPY	71.910.000	CHF	643.993	(4)	(0,00)
18.03.2020	USD	4.824.910	CAD	6.355.056	(74)	(0,09)
18.03.2020	USD	2.312.000	CHF	2.262.150	(38)	(0,04)
18.03.2020	USD	323.156	DKK	2.145.000	(1)	(0,00)
18.03.2020	USD	13.957.288	EUR	12.466.213	(100)	(0,12)
18.03.2020	USD	8.088.917	GBP	6.133.537	(56)	(0,07)
18.03.2020	USD	2.522.678	HKD	19.700.000	(5)	(0,01)
18.03.2020	USD	69.396	IDR	977.717.345	(1)	(0,00)
18.03.2020	USD	1.534.513	JPY	167.010.000	(8)	(0,01)
18.03.2020	USD	1.484.655	MXN	28.620.000	(14)	(0,02)
18.03.2020	USD	3.334.097	NZD	5.052.145	(72)	(0,09)
18.03.2020	USD	2.494.220	RUB	158.936.686	(47)	(0,06)
18.03.2020	USD	698.973	SEK	6.528.515	(1)	(0,00)
18.03.2020	USD	9.539.981	TWD	285.083.265	(43)	(0,05)
18.03.2020	USD	3.426.591	ZAR	50.855.412	(167)	(0,20)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(642)	(0,77)

Swaps – (0,66 %)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
6.400.000	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,800 %	CAD	18.07.2021	(14)	(0,02)
4.900.000	Zinsvariabel (CAD 3 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,922 %	CAD	25.10.2021	(5)	(0,00)
55.000.000	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,975 %	CAD	18.04.2021	(8)	(0,01)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
10.800.000	Festverzinslich 2,222 %	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	CAD	18.04.2029	(58)	(0,07)
103.723.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 8,150 %	MXN	26.02.2021	76	0,09
89.000.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 8,270 %	MXN	25.01.2024	290	0,35
27.430.000	Festverzinslich 8,386 %	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	MXN	16.02.2029	(165)	(0,20)
54.000.000	Festverzinslich 8,630 %	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	MXN	18.01.2029	(371)	(0,45)
3.670.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,666 %	USD	29.10.2029	(74)	(0,09)
9.800.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,847 %	USD	22.07.2021	21	0,03
26.800.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,900 %	USD	05.06.2021	69	0,08
13.500.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,208 %	USD	29.05.2021	91	0,11
53.000.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,560 %	USD	08.01.2021	422	0,51

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
8.640.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,604 %	USD	04.03.2021	86	0,10
5.300.000	Festverzinslich 2,046 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	05.06.2029	(78)	(0,09)
2.700.000	Festverzinslich 2,275 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	29.05.2029	(94)	(0,11)
5.400.000	Festverzinslich 2,623 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	08.01.2029	(343)	(0,41)
5.500.000	Festverzinslich 2,718 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	04.03.2029	(398)	(0,48)
SUMME SWAPS					(553)	(0,66)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 70.707.000)					77.740	93,74
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					5.195	6,26
EIGENKAPITAL					82.935	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um HSBC Bank Plc., Citibank, Standard Chartered Bank Plc., J.P. Morgan Securities Plc., Goldman Sachs International und Barclays Bank Plc.

Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Citibank und Goldman Sachs International.

Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co, HSBC Bank Plc. und JP Morgan Chase Bank.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 200.471.068,09 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Bundesrepublik Deutschland	0,500 %	15.02.2028	2.221	5.080
Hicl Infrastructure Plc.			1.419	163
Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	3.264	2.370
Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2029	2.160	1.157
Investec Global Strategy Fund - Global Total Return Credit Fund			4.483	203
Investec Global Strategy Fund - US Dollar Money Fund			13.759	29.405
iShares Physical Gold ETC			3.939	406
Japanische Regierung, fünfjährige Anleihe	0,100 %	20.06.2020	1.372	-
Japanische Regierung, zehnjährige Anleihe 0,800 %	0,800 %	20.09.2020	1.365	-
Mexikanische Bonos	8,500 %	31.05.2029	1.436	-
Neuseeländische Staatsanleihe	3,000 %	20.04.2029	2.166	4.914
Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	1.853	394
Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	1.732	-
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	3.413	2.238
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,500 %	28.02.2024	4.661	1.877
Inflationsindexierte US-Schatzobligation	0,125 %	15.04.2019	18	4.561
Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	1,000 %	15.02.2049	2.590	-
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,000 %	15.05.2047	2.549	18.078
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,500 %	31.10.2019	1.984	1.999
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,500 %	30.11.2019	1.982	1.998
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.774.000 USD			31.192	25.381
			89.558	100.224

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund (Euro)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 39,44 %			
Australischer Dollar			
94.609	Aristocrat Leisure Ltd.	2.001	0,42
Brasilianischer Real			
183.916	YDUQS Part	1.934	0,41
Pfund Sterling			
98.016	Anglo American Plc.	2.514	0,53
263.246	Beazley Plc.	1.731	0,36
49.219	Derwent London Plc. REIT	2.331	0,49
758.042	Hammerson Plc. REIT	2.774	0,58
104.664	Hiscox Ltd.	1.757	0,37
255.420	Howden Joinery Group Plc.	2.028	0,43
3.071.186	Lloyds Banking Group Plc.	2.268	0,48
2.106.373	Primary Health Properties Plc. REIT	3.977	0,84
64.646	RELX Plc.	1.454	0,31
47.149	Rio Tinto Plc.	2.507	0,53
96.673	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	2.556	0,54
138.666	Shaftesbury Plc. REIT	1.545	0,33
1.605.379	Tritax Big Box REIT Plc.	2.820	0,59
37.161	Unilever Plc.	1.909	0,40
156.673	UNITE Group Plc. REIT	2.332	0,49
37.950	WH Smith Plc.	1.164	0,24
		35.667	7,51
Kanadischer Dollar			
25.890	Franco-Nevada Corp.	2.383	0,50
23.159	Intact Financial Corp.	2.232	0,47
		4.615	0,97

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chinesischer Yuan Renminbi			
429.210	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. 'A'	1.739	0,37
342.500	Dian Diagnostics Group Co.	970	0,20
7.730	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	1.170	0,25
359.537	Midea Group Co., Ltd. 'A'	2.679	0,56
66.328	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	1.129	0,24
100.130	Zhejiang Supor Co., Ltd. 'A'	983	0,21
		8.670	1,83
Dänische Krone			
47.934	Novo Nordisk A/S 'B'	2.487	0,52
Euro			
35.469	ADO Properties S.A.	1.141	0,24
27.340	Amadeus IT Group S.A.	1.993	0,42
19.270	Coca-Cola European Partners Plc.	856	0,18
131.468	Merlin Properties Socimi S.A. REIT	1.679	0,36
31.914	Moncler SpA	1.279	0,27
180.572	Repsol S.A.	2.518	0,53
17.951	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	2.524	0,53
		11.990	2,53
Hongkong-Dollar			
250.000	AIA Group Ltd.	2.340	0,49
383.000	A-Living Services Co., Ltd. 'H'	1.181	0,25
442.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1.366	0,29
564.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	2.035	0,43
4.314.000	China Tower Corp., Ltd. 'H'	851	0,18
315.000	CK Asset Holdings Ltd.	2.026	0,42
284.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2.993	0,63

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
292.800	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	954	0,20
		13.746	2,89
Indische Rupie			
146.755	HDFC Bank Ltd.	2.335	0,49
Japanischer Yen			
54.200	Amada Holdings Co., Ltd.	556	0,12
10.600	Daifuku Co., Ltd.	580	0,12
3.300	FANUC Corp.	551	0,12
11.100	Harmonic Drive Systems, Inc.	478	0,10
1.700	Keyence Corp.	537	0,11
19.800	MINEBEA MITSUMI, Inc.	370	0,08
30.200	Mitsubishi Electric Corp.	371	0,08
19.600	Nabtesco Corp.	525	0,11
6.900	Omron Corp.	363	0,08
33.700	Shionogi & Co., Ltd.	1.872	0,39
1.100	SMC Corp.	454	0,10
19.500	THK Co., Ltd.	475	0,10
47.500	Tokio Marine Holdings, Inc.	2.386	0,50
13.100	Yaskawa Electric Corp.	448	0,09
		9.966	2,10
Schwedische Krone			
69.953	Axfood AB	1.389	0,29
162.148	Hexpol AB	1.416	0,30
		2.805	0,59
Schweizer Franken			
3.567	Partners Group Holding AG	2.917	0,61

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar			
6.489	Accenture Plc. 'A'	1.217	0,26
15.836	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	2.993	0,63
20.515	Amdocs Ltd.	1.319	0,28
16.523	American Express Co.	1.832	0,39
58.113	AO Smith Corp.	2.466	0,52
72.852	Arch Capital Group Ltd.	2.785	0,59
1.189	AutoZone, Inc.	1.263	0,27
38.112	Bank of America Corp.	1.195	0,25
90.097	Barrick Gold Corp.	1.491	0,31
1.593	Booking Holdings, Inc.	2.915	0,61
26.674	CH Robinson Worldwide, Inc.	1.858	0,39
15.696	Check Point Software Technologies Ltd.	1.552	0,33
16.357	Chubb Ltd.	2.268	0,48
20.179	Citigroup, Inc.	1.436	0,30
8.593	Digital Realty Trust, Inc. REIT	917	0,19
6.626	Dollar General Corp.	921	0,19
26.748	DR Horton, Inc.	1.257	0,26
62.006	Essent Group Ltd.	2.871	0,60
5.618	Estee Lauder Cos, Inc. 'A'	1.033	0,22
10.925	F5 Networks, Inc.	1.359	0,29
18.177	Hasbro, Inc.	1.711	0,36
10.810	Home Depot, Inc.	2.102	0,44
20.812	Ingersoll-Rand Plc.	2.465	0,52
9.239	Jack Henry & Associates, Inc.	1.199	0,25
7.342	Johnson & Johnson	954	0,20
13.536	JPMorgan Chase & Co.	1.681	0,35
39.796	KB Home	1.215	0,26

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
17.466	Landstar System, Inc.	1.774	0,37
14.074	Lear Corp.	1.721	0,36
14.600	Lennar Corp. 'A'	726	0,15
4.068	Lockheed Martin Corp.	1.411	0,30
11.030	Marsh & McLennan Cos, Inc.	1.095	0,23
224.523	MGIC Investment Corp.	2.836	0,60
11.098	Microsoft Corp.	1.557	0,33
9.976	Nasdaq, Inc.	952	0,20
8.724	NetEase, Inc. – ADR	2.384	0,50
6.792	Northrop Grumman Corp.	2.081	0,44
263	NVR, Inc.	891	0,19
15.900	Prologis, Inc. REIT	1.263	0,27
17.404	PulteGroup, Inc.	602	0,13
14.440	Reinsurance Group of America, Inc.	2.098	0,44
11.498	Royal Gold, Inc.	1.251	0,26
6.228	S&P Global, Inc.	1.515	0,32
13.300	Simon Property Group, Inc. REIT	1.764	0,37
14.166	Snap-on, Inc.	2.138	0,45
23.119	Taylor Morrison Home Corp.	450	0,10
2.551	Texas Pacific Land Trust	1.789	0,38
27.890	TJX Cos, Inc.	1.517	0,32
9.872	UnitedHealth Group, Inc.	2.585	0,54
15.017	Visa, Inc. 'A'	2.513	0,53
10.035	Walt Disney Co.	1.293	0,27
22.970	Wells Fargo & Co.	1.101	0,23

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
98.464	Wheaton Precious Metals Corp.			2.610	0,55
				88.192	18,57
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten EUR 164.221.000)				187.325	39,44
Bezugsrechte – 0,01 %					
Euro					
180.572	Repsol S.A.			76	0,01
SUMME BEZUGSRECHTE (Kosten EUR null)				76	0,01
Staatsanleihen – 28,36 %					
Kanadischer Dollar					
39.200.000	Kanadische Staatsanleihe	1,750 %	01.05.2021	26.927	5,67
Indonesische Rupiah					
96.977.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2029	6.736	1,42
65.849.000.000	Indonesische Staatsanleihe	6,500 %	15.06.2025	4.249	0,89
104.352.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	7.138	1,50
				18.123	3,81
Mexikanischer Peso					
70.000.000	Mexikanische Bonos	8,500 %	31.05.2029	3.683	0,78
Neuer russischer Rubel					
587.961.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	9.437	1,99
1.273.543.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,500 %	28.02.2024	18.719	3,94
				28.156	5,93
Südafrikanischer Rand					
169.100.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	10.031	2,11

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Südafrikanischer Rand (Fortsetzung)					
245.971.010	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	17.478	3,68
				27.509	5,79
Türkische Lira					
28.470.000	Türkische Staatsanleihe	12,400 %	08.03.2028	4.375	0,92
US-Dollar					
3.206.000	Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	1.445	0,31
2.254.000	Argentinien (Republik)	7,125 %	06.07.2036	969	0,21
3.866.000	Türkische Staatsanleihe	7,625 %	26.04.2029	3.816	0,80
2.247.000	Türkische Staatsanleihe	5,125 %	17.02.2028	1.918	0,40
4.830.000	Türkische Staatsanleihe	6,000 %	25.03.2027	4.370	0,92
13.498.584	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	1,000 %	15.02.2049	13.404	2,82
				25.922	5,46
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten EUR 128.824.000)				134.695	28,36
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten EUR 293.045.000)				322.096	67,81
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Stammaktien – 0,22 %					
Pfund Sterling					
49.057	BHP Group Plc.			1.030	0,22
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten EUR 870.000)				1.030	0,22
Organismen für gemeinsame Anlagen – 4,45 %					
Pfund Sterling					
2.622.465	3i Infrastructure Plc. Investment Companies			9.111	1,92

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente			
Organismen für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)			
Pfund Sterling (Fortsetzung)			
1.788.216	BBGI SICAV S.A. Investment Companies	3.526	0,74
4.223.102	Hicl Infrastructure Plc. Investment Companies	8.517	1,79
		21.154	4,45
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten EUR 17.159.000)		21.154	4,45
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten EUR 18.029.000)		22.184	4,67
Organismen für gemeinsame Anlagen – 20,74 %			
US-Dollar			
282.592	Investec Global Strategy Fund - Global High Yield Bond Fund	5.665	1,19
1.840.945	Investec Global Strategy Fund - Global Total Return Credit Fund	34.052	7,17
1.674.906	Investec Global Strategy Fund - US Dollar Money Fund	30.190	6,36
1.078.183	iShares Physical Gold ETC	28.600	6,02
		98.507	20,74
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten EUR 93.502.000)		98.507	20,74
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten EUR 404.576.000)		442.787	93,22

Futures – 0,34 %

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Australischer Dollar				
(314)	Australien, Anleihe 10J 16.03.2020	Short	577	0,12
Euro				
1.256	Euro Stoxx 50 Futures 20.03.2020	Long	1	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Futures (Fortsetzung)				
Hongkong-Dollar				
(314)	Hang Seng China Enterprises Index Futures 27.02.2020	Short	72	0,02
Japanischer Yen				
236	OSE Nikkei 225 Futures 12.03.20	Long	514	0,11
US-Dollar				
623	Mini MSCI Emerging Markets Index Futures 20.03.2020	Long	426	0,09
(106)	US Ultra Bond 20.03.2020	Short	584	0,12
			1.010	0,21
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			2.174	0,46

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Hongkong-Dollar				
314	Hang Seng China Enterprises Index Futures 27.02.2020	Long	(251)	(0,05)
US-Dollar				
302	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 20.03.2020	Long	(328)	(0,07)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(579)	(0,12)

Optionen – 1,01 %

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen					
Euro					
1.840	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.500,00	21.02.2020	365	0,08
257	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.200,00	18.12.2020	246	0,05

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Optionen (Fortsetzung)					
Gekaufte Optionen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
257	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.450,00	18.12.2020	402	0,08
290	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.500,00	18.12.2020	500	0,11
48	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.550,00	18.12.2020	91	0,02
213	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.600,00	18.12.2020	446	0,09
191	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.650,00	18.12.2020	441	0,09
				2.491	0,52
US-Dollar					
112	S&P 500 Index PUT	2.850,00	17.01.2020	13	0,00
213	S&P 500 Index CALL	3.500,00	19.06.2020	312	0,07
500.000.000	USD/JPY PUT	95,00	17.01.2020	2	0,00
				327	0,07
Japanischer Yen					
84	Nikkei 225 Index PUT	21.250,00	11.12.2020	500	0,11
84	Nikkei 225 Index PUT	23.250,00	11.12.2020	992	0,21
68	Nikkei 225 Index PUT	23.500,00	11.12.2020	870	0,18
				2.362	0,50
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				5.180	1,09

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen					
Euro					
(1.256)	Euro Stoxx 50 Index CALL	3.800,00	17.01.2020	(133)	(0,03)
(1.840)	Euro Stoxx 50 Index PUT	3.150,00	21.02.2020	(72)	(0,01)
				(205)	(0,04)
Japanischer Yen					
(236)	Nikkei 225 Index CALL	24.500,00	10.01.2020	(29)	(0,01)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Optionen (Fortsetzung)					
Verkaufte Optionen (Fortsetzung)					
US-Dollar					
(112)	S&P 500 Index PUT	2.550,00	17.01.2020	(2)	(0,00)
(33)	S&P 500 Index PUT	2.850,00	19.06.2020	(120)	(0,03)
				(122)	(0,03)
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN				(356)	(0,08)

Devisenterminkontrakte – 0,01%

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
18.03.2020	ARS	161.256.000	USD	2.317.423	111	0,02
18.03.2020	AUD	57.964.925	EUR	35.812.959	322	0,07
18.03.2020	EUR	2.229.702	DKK	16.651.692	0	0,00
18.03.2020	EUR	13.507.346	HKD	118.056.000	74	0,02
18.03.2020	EUR	8.379.275	JPY	1.018.090.000	32	0,00
18.03.2020	EUR	3.884.022	SEK	40.632.848	23	0,01
18.03.2020	EUR	2.626.916	TRY	17.411.296	80	0,02
18.03.2020	EUR	235.284.066	USD	263.489.516	1.615	0,34
18.03.2020	GBP	1.510.000	EUR	1.777.127	1	0,00
18.03.2020	IDR	12.485.538.000	USD	886.190	9	0,00
18.03.2020	KRW	7.339.980.000	USD	6.343.976	18	0,00
18.03.2020	TWD	269.130.000	USD	8.996.490	45	0,01
18.03.2020	ZAR	12.910.000	EUR	796.485	13	0,00
18.03.2020	ZAR	18.678.000	USD	1.294.050	23	0,00
15.04.2020	TRY	17.705.000	USD	2.496.123	357	0,08
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					2.723	0,57

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
03.03.2020	USD	1.088.111	BRL	4.631.000	(54)	(0,01)
18.03.2020	CNH	1.625.839	EUR	207.517	(1)	(0,00)
18.03.2020	EUR	53.211.109	CAD	78.456.776	(430)	(0,09)
18.03.2020	EUR	11.111.708	CHF	12.173.343	(107)	(0,02)
18.03.2020	EUR	43.571.022	GBP	37.012.080	(16)	(0,00)
18.03.2020	EUR	3.706.210	MXN	80.310.000	(24)	(0,00)
18.03.2020	EUR	16.859.309	NZD	28.604.448	(244)	(0,05)
18.03.2020	EUR	19.917.756	ZAR	330.670.605	(801)	(0,17)
18.03.2020	JPY	688.310.000	CHF	6.164.187	(37)	(0,01)
18.03.2020	JPY	7.860.535.487	EUR	64.770.147	(320)	(0,07)
18.03.2020	SEK	21.330.000	EUR	2.039.189	(12)	(0,00)
18.03.2020	USD	22.690.618	EUR	20.305.060	(183)	(0,04)
18.03.2020	USD	13.883.321	RUB	884.672.978	(235)	(0,05)
18.03.2020	USD	56.741.218	TWD	1.695.597.817	(228)	(0,05)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISETERMINKONTRAKTEN					(2.692)	(0,56)

Swaps – (0,54 %)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
42.200.000	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,800 %	CAD	18.07.2021	(85)	(0,02)
42.670.000	Zinsvariabel (CAD 3 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,922 %	CAD	25.10.2021	(35)	(0,01)
288.300.000	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,975 %	CAD	18.04.2021	(38)	(0,01)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
56.900.000	Festverzinslich 2,222 %	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	CAD	18.04.2029	(273)	(0,06)
540.228.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 8,150 %	MXN	26.02.2021	354	0,07
461.000.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 8,270 %	MXN	25.01.2024	1.338	0,28
142.880.000	Festverzinslich 8,386 %	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	MXN	16.02.2029	(763)	(0,16)
280.000.000	Festverzinslich 8,630 %	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	MXN	18.01.2029	(1.715)	(0,36)
2.930.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,605 %	USD	29.10.2021	(4)	(0,00)
17.040.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,666 %	USD	29.10.2029	(307)	(0,06)
64.300.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,847 %	USD	22.07.2021	120	0,03
140.800.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,900 %	USD	05.06.2021	322	0,07
70.700.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,208 %	USD	29.05.2021	426	0,09

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) EUR	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
270.500.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,560 %	USD	08.01.2021	1.917	0,40
50.810.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,604 %	USD	04.03.2021	451	0,10
2.900.000	Festverzinslich 2,002 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	22.07.2029	(28)	(0,01)
27.600.000	Festverzinslich 2,046 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	05.06.2029	(363)	(0,08)
13.900.000	Festverzinslich 2,275 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	29.05.2029	(431)	(0,09)
27.300.000	Festverzinslich 2,623 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	08.01.2029	(1.545)	(0,32)
29.700.000	Festverzinslich 2,718 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	04.03.2029	(1.913)	(0,40)
SUMME SWAPS					(2.572)	(0,54)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten EUR 404.576.000)					446.665	94,04
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					28.335	5,96
EIGENKAPITAL					475.000	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Citibank, J.P. Morgan Securities Plc., Goldman Sachs International, Barclays Bank Plc., HSBC Bank Plc., Standard Chartered Bank Plc. und Merrill Lynch International.

Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Citibank und Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank und Citigroup Global Markets. Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 955.694.668,67 EUR.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) EUR	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) EUR
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	0,650 %	17.12.2019	15.000	15.000
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	0,750 %	18.12.2019	15.000	15.000
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	09.10.2019	12.380	12.380
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	10.10.2019	12.380	12.380
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	11.10.2019	12.380	12.380
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	14.10.2019	10.879	10.879
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	15.10.2019	9.879	9.879
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	16.10.2019	13.879	13.879
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	06.12.2019	23.500	23.500
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	09.12.2019	12.499	12.499
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	10.12.2019	12.499	12.499
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	11.12.2019	12.498	12.498
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	12.12.2019	12.498	12.498
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	13.12.2019	12.498	12.498
BNP Paribas, Niederlassung London	0,600 %	16.12.2019	12.498	12.498
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	18.09.2019	13.783	13.783
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	30.09.2019	13.882	13.882
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	01.10.2019	9.881	9.881
BNP Paribas, Niederlassung London ZCP	0,000 %	02.10.2019	9.881	9.881
Bundesrepublik Deutschland	0,500 %	15.02.2028	2.336	38.875
Kanadische Staatsanleihe	1,750 %	01.05.2021	39.659	13.431
Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	15.013	8.999
Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2029	10.614	4.581
Investec Global Strategy Fund - Global Strategy Fund - Global Total Return Credit Fund			26.919	-
Investec US Dollar Money Fund			73.813	119.691
iShares Physical Gold ETC			21.523	-
Israelische Staatsanleihe - Festverzinslich	2,250 %	31.05.2019	-	16.174
Neuseeländische Staatsanleihe	3,000 %	20.04.2029	10.017	25.492

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Diversified Growth Fund (Euro) (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) EUR	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) EUR
Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	9.610	-
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	16.866	9.512
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	6,500 %	28.02.2024	21.967	5.595
Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	1,000 %	15.02.2049	13.596	-
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,000 %	15.05.2047	6.890	88.365
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 8.014.000 EUR			280.436	213.471
			796.953	791.880

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 33,74 %			
Australischer Dollar			
780.247	Transurban Group	8.157	0,46
Brasilianischer Real			
798.585	Engie Brasil Energia S.A.	10.073	0,56
801.413	YDUQS Part	9.457	0,53
		19.530	1,09
Pfund Sterling			
215.073	Secure Income REIT Plc.	1.238	0,07
894.497	3i Group Plc.	13.022	0,73
140.602	Berkeley Group Holdings Plc.	9.056	0,51
244.035	British American Tobacco Plc.	10.451	0,58
742.888	GlaxoSmithKline Plc.	17.512	0,98
1.140.406	GVC Holdings Plc.	13.343	0,74
1.232.748	Hammerson Plc. REIT	5.063	0,28
684.833	HSBC Holdings Plc.	5.372	0,30
283.754	Imperial Brands Plc.	7.030	0,39
1.068.503	Informa Plc.	12.136	0,68
6.176.931	Lloyds Banking Group Plc.	5.119	0,29
230.039	Rio Tinto Plc.	13.727	0,77
430.459	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	12.777	0,71
298.093	Schroders Plc.	13.186	0,74
512.767	Smiths Group Plc.	11.457	0,64
1.094.138	Tate & Lyle Plc.	11.031	0,62
4.141.278	Tritax Big Box REIT Plc.	8.163	0,46
282.941	Unilever Plc.	16.313	0,91

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pfund Sterling (Fortsetzung)			
222.026	UNITE Group Plc. REIT	3.709	0,21
		189.705	10,61
Euro			
285.125	ASR Nederland NV	10.655	0,60
418.955	AXA S.A.	11.805	0,66
602.898	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	13.628	0,76
1.562.648	Enel SpA	12.417	0,69
1.424.455	Iberdrola S.A.	14.684	0,82
116.400	Kone Oyj 'B'	7.614	0,43
327.198	Merlin Properties Socimi S.A. REIT	4.691	0,26
748.484	Repsol S.A.	11.713	0,65
164.927	Sanofi	16.597	0,93
98.490	Schneider Electric SE	10.116	0,57
111.876	Vinci S.A.	12.417	0,69
122.572	Vonovia SE	6.598	0,37
		132.935	7,43
Hongkong-Dollar			
2.653.431	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	9.206	0,52
875.000	CK Asset Holdings Ltd.	6.316	0,35
3.714.000	Weichai Power Co., Ltd. 'H'	7.830	0,44
		23.352	1,31
Japanischer Yen			
248.500	Tokio Marine Holdings, Inc.	14.010	0,78
Mexikanischer Peso			
1.441.149	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	3.962	0,22
4.131.076	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	11.858	0,66
		15.820	0,88

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Singapur-Dollar			
710.200	DBS Group Holdings Ltd.	13.672	0,77
4.896.747	Keppel DC REIT	7.556	0,42
		21.228	1,19
Südkoreanischer Won			
84.217	KT&G Corp.	6.834	0,38
Schweizer Franken			
241.362	Adecco Group AG	15.287	0,86
177.349	Novartis AG	16.847	0,94
12.029	Partners Group Holding AG	11.039	0,62
53.028	Roche Holding AG	17.213	0,96
		60.386	3,38
US-Dollar			
98.438	AbbVie, Inc.	8.713	0,49
287.475	Coca-Cola European Partners Plc.	14.625	0,82
42.283	Digital Realty Trust, Inc. REIT	5.061	0,28
330.665	Fidelity National Financial, Inc.	14.991	0,84
200.101	Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	8.614	0,48
84.898	Las Vegas Sands Corp.	5.860	0,33
124.704	PepsiCo, Inc.	17.039	0,95
150.206	Philip Morris International, Inc.	12.772	0,71
12.645	Samsung Electronics Co., Ltd. – GDR	15.092	0,84
58.372	Simon Property Group, Inc. REIT	8.691	0,49
		111.458	6,23
SUMME STAMMAKTIEN		603.415	33,74
(Kosten USD 549.801.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Vorzugsaktien – 0,94 %					
US-Dollar					
119.844	Citigroup, Inc.			3.401	0,19
119.694	Goldman Sachs Group, Inc.			3.413	0,19
94.056	JPMorgan Chase & Co.			2.424	0,14
31.550	JPMorgan Chase & Co.			890	0,05
127.004	Morgan Stanley			3.601	0,20
64.796	State Street Corp.			1.810	0,10
45.612	State Street Corp.			1.254	0,07
				16.793	0,94
SUMME VORZUGSAKTIEN				16.793	0,94
(Kosten USD 16.614.000)					
Unternehmensanleihen – 10,20 %					
Australischer Dollar					
100.000	Intel Corp.	4,000 %	01.12.2022	75	0,00
Pfund Sterling					
750.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	5,000 %	15.04.2027	1.057	0,06
Euro					
310.000	ARD Finance S.A.	5,000 %	30.06.2027	352	0,02
400.000	ATF Netherlands BV	3,750 %	29.12.2049	481	0,03
345.000	CeramTec BondCo GmbH	5,250 %	15.12.2025	406	0,02
366.000	Cott Corp.	5,500 %	01.07.2024	429	0,02
200.000	INEOS Group Holdings S.A.	5,375 %	01.08.2024	233	0,01
300.000	Infineon Technologies AG	3,625 %	31.12.2099	353	0,02
1.016.000	Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp.	5,250 %	15.05.2026	1.186	0,07
465.000	Starfruit Finco BV Via Starfruit US Holdco LLC	6,500 %	01.10.2026	561	0,03
160.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	6,000 %	30.07.2026	194	0,01
219.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	6,000 %	31.01.2025	260	0,02

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
Euro (Fortsetzung)					
200.000	United Group BV	4,875 %	01.07.2024	235	0,01
290.000	Verisure Midholding AB	5,750 %	01.12.2023	336	0,02
1.200.000	Volkswagen International Finance NV	3,875 %	31.12.2099	1.463	0,08
				6.489	0,36
US-Dollar					
1.600.000	ABN AMRO Bank NV (in Deutschland gehandelt)	4,400 %	27.03.2028	1.667	0,09
400.000	ABN AMRO Bank NV (in den USA gehandelt)	4,400 %	27.03.2028	417	0,02
1.557.000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	4,375 %	22.06.2026	1.693	0,10
1.758.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	4,625 %	01.07.2022	1.858	0,10
2.775.000	Alibaba Group Holding Ltd.	3,600 %	28.11.2024	2.918	0,16
460.000	Altice Financing S.A.	7,500 %	15.05.2026	495	0,03
300.000	Altice Financing S.A.	6,625 %	15.02.2023	307	0,02
450.000	Altice France S.A.	7,375 %	01.05.2026	485	0,03
2.181.000	Altria Group, Inc.	4,000 %	31.01.2024	2.316	0,13
1.622.000	America Movil SAB de CV (in Deutschland gehandelt)	6,375 %	01.03.2035	2.172	0,12
304.000	America Movil SAB de CV (in den USA gehandelt)	6,375 %	01.03.2035	407	0,02
2.444.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	3,650 %	01.02.2026	2.604	0,15
2.884.000	AT&T, Inc.	3,950 %	15.01.2025	3.091	0,17
1.674.000	AXA S.A.	5,125 %	17.01.2047	1.845	0,10
1.841.000	Baker Hughes a GE Co., LLC	5,125 %	15.09.2040	2.175	0,12
1.214.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	4,875 %	21.04.2025	1.295	0,07
1.654.000	Bank of America Corp.	3,950 %	21.04.2025	1.765	0,10
3.225.000	Berkshire Hathaway, Inc.	3,125 %	15.03.2026	3.403	0,19
1.341.000	Braskem Netherlands Finance BV	4,500 %	10.01.2028	1.339	0,08
215.000	British Telecommunications Plc.	9,625 %	15.12.2030	332	0,02
1.373.000	Broadridge Financial Solutions, Inc. – ADR	3,400 %	27.06.2026	1.435	0,08

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.407.000	Bunge Ltd. Finance Corp.	3,500 %	24.11.2020	1.425	0,08
1.670.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	4,900 %	01.04.2044	2.075	0,12
1.383.000	CC Holdings GS V LLC Via Crown Castle GS III Corp.	3,849 %	15.04.2023	1.452	0,08
1.312.000	CCB Life Insurance Co., Ltd.	4,500 %	21.04.2077	1.321	0,07
830.000	CenturyLink, Inc.	7,500 %	01.04.2024	939	0,05
319.000	China Construction Bank Corp.	4,250 %	27.02.2029	335	0,02
1.650.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.2075	1.658	0,09
1.577.000	Citigroup, Inc.	2,700 %	30.03.2021	1.591	0,09
244.000	CNOOC Ltd.	4,250 %	26.01.2021	249	0,01
519.000	Continental Resources, Inc.	5,000 %	15.09.2022	523	0,03
789.000	Controladora Mabe S.A. de CV	5,600 %	23.10.2028	872	0,05
329.000	Corp. Andina de Fomento	3,250 %	11.02.2022	335	0,02
1.759.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	3,800 %	15.09.2022	1.830	0,10
2.024.000	Dollar General Corp.	3,875 %	15.04.2027	2.172	0,12
337.000	DP World Crescent Ltd.	3,908 %	31.05.2023	349	0,02
1.587.000	DuPont de Nemours, Inc.	3,766 %	15.11.2020	1.612	0,09
220.000	Ecopetrol S.A. (in Deutschland gehandelt)	5,375 %	26.06.2026	247	0,01
1.459.000	Ecopetrol S.A. (in den USA gehandelt)	5,375 %	26.06.2026	1.638	0,09
1.313.000	Embraer Netherlands Finance BV	5,400 %	01.02.2027	1.483	0,08
1.195.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. (in Luxemburg gehandelt)	4,750 %	01.08.2026	1.269	0,07
380.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. (in den USA gehandelt)	4,750 %	01.08.2026	403	0,02
170.000	Equinor ASA (in Deutschland gehandelt)	3,950 %	15.05.2043	189	0,01
2.291.000	Equinor ASA (in den USA gehandelt)	3,950 %	15.05.2043	2.554	0,14
3.555.000	Exxon Mobil Corp.	2,275 %	16.08.2026	3.572	0,20
2.271.000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	3,875 %	15.05.2028	2.510	0,14

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.260.000	Gohl Capital Ltd.	4,250 %	24.01.2027	1.318	0,07
1.149.000	Goldman Sachs Group, Inc.	4,250 %	21.10.2025	1.248	0,07
2.090.000	Goldman Sachs Group, Inc.	3,500 %	23.01.2025	2.192	0,12
1.826.000	Home Depot, Inc.	5,950 %	01.04.2041	2.580	0,15
620.000	HSBC Holdings Plc. (in Deutschland gehandelt)	4,041 %	13.03.2028	663	0,04
1.844.000	HSBC Holdings Plc. (in den USA gehandelt)	4,041 %	13.03.2028	1.972	0,11
1.550.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,250 %	07.11.2027	1.612	0,09
1.223.000	Huntsman International LLC	4,500 %	01.05.2029	1.305	0,07
6.884.000	Interamerikanische Entwicklungsbank	4,375 %	24.01.2044	9.154	0,51
2.197.000	International Business Machines Corp.	3,300 %	15.05.2026	2.317	0,13
2.422.000	Johnson & Johnson	3,625 %	03.03.2037	2.671	0,15
4.469.000	Johnson & Johnson	2,450 %	01.03.2026	4.543	0,25
1.062.000	JPMorgan Chase & Co.	3,900 %	15.07.2025	1.147	0,06
1.876.000	Kinder Morgan, Inc.	4,300 %	01.03.2028	2.045	0,12
1.802.000	Laboratory Corp. of America Holdings	3,600 %	01.02.2025	1.900	0,11
1.560.000	Lloyds Banking Group Plc.	4,500 %	04.11.2024	1.668	0,09
1.439.000	Longfor Group Holdings Ltd.	4,500 %	16.01.2028	1.496	0,08
1.447.000	Marathon Petroleum Corp.	6,500 %	01.03.2041	1.880	0,11
1.678.000	Marsh & McLennan Cos, Inc.	4,375 %	15.03.2029	1.914	0,11
1.576.000	McDonald's Corp.	4,700 %	09.12.2035	1.875	0,11
2.538.000	Merck & Co., Inc.	3,400 %	07.03.2029	2.750	0,15
336.000	Mexico City Airport Trust	5,500 %	31.10.2046	348	0,02
243.000	Minejesa Capital BV	5,625 %	10.08.2037	265	0,02
160.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	4,625 %	01.08.2029	165	0,01
1.090.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	5,000 %	15.10.2027	1.160	0,07
1.163.000	Newfield Exploration Co.	5,375 %	01.01.2026	1.261	0,07

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.583.000	Novartis Capital Corp.	3,000 %	20.11.2025	2.720	0,15
980.000	OCI NV	5,250 %	01.11.2024	1.023	0,06
1.440.000	OCP S.A.	5,625 %	25.04.2024	1.596	0,09
2.608.000	Omnicom Group, Inc. Via Omnicom Capital, Inc.	3,600 %	15.04.2026	2.757	0,15
2.996.000	Oracle Corp.	3,250 %	15.11.2027	3.177	0,18
982.000	Petrobras Global Finance BV	5,750 %	01.02.2029	1.108	0,06
913.000	Petrobras Global Finance BV	7,375 %	17.01.2027	1.116	0,06
740.000	Petroleos Mexicanos	6,500 %	13.03.2027	785	0,04
2.524.000	Pfizer, Inc.	3,000 %	15.12.2026	2.649	0,15
1.698.000	Philip Morris International, Inc.	4,250 %	10.11.2044	1.885	0,11
437.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	4,519 %	25.06.2024	464	0,03
1.371.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	3,875 %	12.09.2023	1.436	0,08
375.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	3,380 %	15.05.2023	379	0,02
1.972.000	salesforce.com, Inc.	3,700 %	11.04.2028	2.166	0,12
2.751.000	Shell International Finance BV	3,875 %	13.11.2028	3.052	0,17
878.000	Solvay Finance America LLC (in Luxemburg gehandelt)	4,450 %	03.12.2025	948	0,05
360.000	Solvay Finance America LLC (in den USA gehandelt)	4,450 %	03.12.2025	391	0,02
1.463.000	Southern Copper Corp.	6,750 %	16.04.2040	1.955	0,11
768.000	Sprint Corp.	7,625 %	01.03.2026	849	0,05
1.332.000	Telefonica Europe BV	8,250 %	15.09.2030	1.921	0,11
3.848.000	Temasek Financial I Ltd.	3,625 %	01.08.2028	4.238	0,24
1.050.000	Tencent Holdings Ltd. (in Deutschland gehandelt)	3,800 %	11.02.2025	1.106	0,06
1.434.000	Tencent Holdings Ltd. (in Hongkong gehandelt)	3,800 %	11.02.2025	1.511	0,09
500.000	Tencent Holdings Ltd. (in den USA gehandelt)	3,800 %	11.02.2025	527	0,03
310.000	Total Capital International S.A.	3,455 %	19.02.2029	336	0,02
1.210.000	United Technologies Corp.	3,750 %	01.11.2046	1.319	0,07

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
1.379.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd.	3,975 %	09.11.2027	1.419	0,08
723.000	Verizon Communications, Inc.	3,376 %	15.02.2025	765	0,04
2.504.000	Visa, Inc.	4,150 %	14.12.2035	2.955	0,17
1.337.000	Vodafone Group Plc.	4,125 %	30.05.2025	1.451	0,08
3.428.000	Walmart, Inc.	3,700 %	26.06.2028	3.780	0,21
2.407.000	Wells Fargo & Co.	3,000 %	22.04.2026	2.473	0,14
2.542.000	Westpac Banking Corp.	2,850 %	13.05.2026	2.601	0,15
				174.929	9,78
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 176.611.000)				182.550	10,20
Staatsanleihen – 38,67 %					
Argentinischer Peso					
256.487.585	Argentinien (Republik)	58,764 %	21.06.2020	2.815	0,16
Brasilianischer Real					
5.282.900	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2025	15.090	0,84
6.802.400	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2023	18.801	1,05
8.248.900	Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2021	21.555	1,21
				55.446	3,10
Kanadischer Dollar					
23.043.000	Provinz British Columbia, Kanada	4,700 %	18.06.2037	23.456	1,31
3.007.000	Provinz British Columbia, Kanada	5,700 %	18.06.2029	2.988	0,17
3.681.000	Provinz Saskatchewan, Kanada	3,050 %	02.12.2028	2.992	0,17
				29.436	1,65
Kolumbianischer Peso					
5.668.000.000	Colombian TES	7,250 %	18.10.2034	1.829	0,10
42.643.700.000	Colombian TES	10,000 %	24.07.2024	15.366	0,86
				17.195	0,96

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Ägyptisches Pfund					
5.215.000	Ägyptische Staatsanleihe	18,350 %	09.10.2023	371	0,02
Ghanaischer Cedi					
3.470.000	Ghana (Republik)	21,000 %	27.01.2025	592	0,03
1.622.000	Ghana (Republik)	19,500 %	08.07.2024	270	0,02
4.160.000	Ghana (Republik)	19,750 %	15.04.2024	698	0,04
5.298.000	Ghana (Republik)	19,750 %	25.03.2024	898	0,05
				2.458	0,14
Indonesische Rupiah					
241.307.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	18.525	1,04
41.005.000.000	Indonesische Staatsanleihe	5,625 %	15.05.2023	2.901	0,16
280.490.000.000	Indonesische Staatsanleihe	7,000 %	15.05.2022	20.629	1,15
				42.055	2,35
Mexikanischer Peso					
298.956.400	Mexikanische Bonos	6,500 %	09.06.2022	15.758	0,88
354.360.000	Mexikanische Bonos	7,250 %	09.12.2021	18.930	1,06
416.905.600	Mexikanische Bonos	6,500 %	10.06.2021	22.018	1,23
372.050.000	Mexikanische Bonos	8,000 %	11.06.2020	19.841	1,11
				76.547	4,28
Neuer russischer Rubel					
622.704.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	7,500 %	18.08.2021	10.332	0,58
Neuseeländischer Dollar					
42.504.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond	3,500 %	14.04.2033	31.379	1,75
Peruanischer Neuer Sol					
32.910.000	Peruanische Staatsanleihe	6,950 %	12.08.2031	12.000	0,67
Südafrikanischer Rand					
137.886.145	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.2026	10.997	0,62

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Südafrikanischer Rand (Fortsetzung)					
264.472.881	Südafrika (Republik)	7,750 %	28.02.2023	19.143	1,07
295.351.172	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.2021	21.080	1,18
256.489.326	Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.2020	18.298	1,02
				69.518	3,89
Türkische Lira					
37.560.000	Türkische Staatsanleihe	9,400 %	08.07.2020	6.277	0,35
Ukrainische Hrywnja					
73.800.000	Ukrainische Staatsanleihe	17,250 %	30.09.2020	3.197	0,18
US-Dollar					
820.000	Kolumbianische Regierung, internationale Anleihe	7,375 %	18.09.2037	1.166	0,07
1.237.000	Costa-Ricanische Regierung, internationale Anleihe	7,000 %	04.04.2044	1.306	0,07
6.744.000	CPPIB Capital, Inc.	2,750 %	02.11.2027	7.053	0,39
1.046.000	Dominikanische Republik	5,500 %	27.01.2025	1.127	0,06
1.512.000	Ecuadorianische Regierung, internationale Anleihe	7,875 %	23.01.2028	1.349	0,08
7.319.000	Export-Import Bank of Korea	2,875 %	21.01.2025	7.537	0,42
7.645.000	Federal Home Loan Banks	5,500 %	15.07.2036	10.738	0,60
5.582.000	Federal Home Loan Mortgage Corp.	6,250 %	15.07.2032	8.032	0,45
4.757.000	Federal National Mortgage Association	6,625 %	15.11.2030	6.804	0,38
5.409.000	Federal National Mortgage Association	7,250 %	15.05.2030	7.952	0,44
218.000	Ungarische Staatsanleihe	7,625 %	29.03.2041	360	0,02
3.342.000	Indonesische Staatsanleihe	8,500 %	12.10.2035	5.266	0,29
630.000	Kenianische Regierung, internationale Anleihe	7,250 %	28.02.2028	686	0,04
486.000	Kommunalbanken AS	2,125 %	23.04.2025	493	0,03
324.000	Korea Development Bank	3,000 %	13.01.2026	334	0,02
2.097.000	Mexikanische Regierung, internationale Anleihe	6,750 %	27.09.2034	2.866	0,16
626.000	Regierung von Oman, internationale Anleihe	5,625 %	17.01.2028	649	0,04

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
5.733.000	Ontario Teachers' Finance Trust	2,750 %	16.04.2021	5.803	0,32
300.000	Paraguayische Regierung, internationale Anleihe	6,100 %	11.08.2044	369	0,02
7.765.000	Provinz Alberta, Kanada	3,300 %	15.03.2028	8.417	0,47
5.681.000	Provinz Ontario, Kanada	2,300 %	15.06.2026	5.759	0,32
6.462.000	Provinz Ontario, Kanada	2,550 %	12.02.2021	6.517	0,36
7.762.000	Provinz Quebec, Kanada	2,500 %	20.04.2026	7.974	0,45
10.000	Provinz Quebec, Kanada	2,875 %	16.10.2024	10	0,00
1.768.000	Senegalesische Regierung, internationale Anleihe	6,250 %	23.05.2033	1.863	0,10
4.531.000	Tennessee Valley Authority	5,250 %	15.09.2039	6.247	0,35
7.342.000	Tennessee Valley Authority	5,880 %	01.04.2036	10.374	0,58
2.170.000	Türkische Staatsanleihe	4,875 %	09.10.2026	2.077	0,12
61.448.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	3,000 %	15.05.2047	69.057	3,86
9.241.500	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	4,375 %	15.05.2041	12.453	0,70
9.680.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	4,750 %	15.02.2041	13.662	0,76
10.260.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	4,375 %	15.05.2040	13.784	0,77
9.890.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	4,625 %	15.02.2040	13.678	0,77
36.255.800	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	4,500 %	15.08.2039	49.185	2,75
31.613.800	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	4,250 %	15.05.2039	41.626	2,33
				332.573	18,59
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 685.705.000)				691.599	38,67
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 1.428.731.000)				1.494.357	83,55

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Stammaktien – 0,38 %					
Pfund Sterling					
289.511	BHP Group Plc.			6.823	0,38
SUMME STAMMAKTIEN				6.823	0,38
(Kosten USD 6.508.000)					
Unternehmensanleihen – 6,74 %					
US-Dollar					
740.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc.	3,875 %	15.01.2028	748	0,04
465.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc.	4,375 %	15.01.2028	469	0,03
1.210.000	Alcoa Nederland Holding BV	6,125 %	15.05.2028	1.308	0,07
1.370.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.2044	1.667	0,09
3.564.000	Alphabet, Inc.	1,998 %	15.08.2026	3.549	0,20
2.852.000	Amazon.com, Inc.	4,950 %	05.12.2044	3.737	0,21
2.668.000	American Express Co.	2,569 %	27.02.2023	2.681	0,15
2.542.000	Apple, Inc.	4,650 %	23.02.2046	3.189	0,18
1.930.000	AT&T, Inc.	3,067 %	12.06.2024	1.965	0,11
1.764.000	Autodesk, Inc.	3,500 %	15.06.2027	1.849	0,10
1.980.000	Baidu, Inc.	3,500 %	28.11.2022	2.035	0,11
2.213.000	Bank of America Corp.	3,126 %	20.01.2023	2.246	0,13
792.000	Bausch Health Cos, Inc.	5,750 %	15.08.2027	862	0,05
682.000	Berry Global, Inc.	4,875 %	15.07.2026	721	0,04
1.067.000	Bombardier, Inc.	6,125 %	15.01.2023	1.097	0,06
1.962.000	BPCE S.A.	4,500 %	15.03.2025	2.099	0,12
220.000	Brookfield Residential Properties, Inc. Via Brookfield Residential US Corp.	6,250 %	15.09.2027	234	0,01
845.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp.	5,750 %	15.02.2026	892	0,05
1.058.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	5,375 %	01.05.2047	1.187	0,07

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.857.000	Cisco Systems, Inc.	2,500 %	20.09.2026	2.921	0,16
1.698.000	Citigroup, Inc.	2,955 %	08.12.2021	1.720	0,10
2.053.000	Comcast Corp.	3,950 %	15.10.2025	2.242	0,13
601.000	CommScope Technologies LLC	6,000 %	15.06.2025	604	0,03
547.000	CommScope, Inc.	6,000 %	01.03.2026	583	0,03
684.000	Connect Finco S.a.r.l. Via Connect US Finco LLC	6,750 %	01.10.2026	729	0,04
2.283.000	Credit Agricole S.A.	3,875 %	15.04.2024	2.440	0,14
1.285.000	Credit Agricole S.A.	2,750 %	10.06.2020	1.289	0,07
2.145.000	CRH America, Inc.	3,875 %	18.05.2025	2.295	0,13
1.173.000	Danske Bank A/S	2,947 %	12.09.2023	1.167	0,07
1.849.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	6,020 %	15.06.2026	2.134	0,12
2.415.000	Deutsche Telekom International Finance BV	2,485 %	19.09.2023	2.437	0,14
2.198.000	EMD Finance LLC	3,250 %	19.03.2025	2.277	0,13
1.998.000	Fox Corp.	4,709 %	25.01.2029	2.279	0,13
260.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,750 %	01.06.2028	296	0,02
906.000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	5,375 %	15.04.2026	1.004	0,06
243.000	Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co.	5,000 %	01.12.2024	236	0,01
260.000	INEOS Group Holdings S.A.	5,625 %	01.08.2024	268	0,01
2.396.000	ING Bank NV	5,000 %	09.06.2021	2.502	0,14
1.150.000	ING Bank NV	2,450 %	16.03.2020	1.151	0,06
790.000	IQVIA, Inc.	5,000 %	15.05.2027	838	0,05
2.423.000	JPMorgan Chase & Co.	3,166 %	24.10.2023	2.467	0,14
400.000	KazTransGas JSC	4,375 %	26.09.2027	420	0,02
1.182.000	Koppers, Inc.	6,000 %	15.02.2025	1.240	0,07
748.000	LABL Escrow Issuer LLC	6,750 %	15.07.2026	798	0,04
170.000	Level 3 Financing, Inc.	4,625 %	15.09.2027	174	0,01
1.072.000	Macquarie Bank Ltd. (in Luxemburg gehandelt)	4,875 %	10.06.2025	1.151	0,06

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
200.000	Macquarie Bank Ltd. (in den USA gehandelt)	4,875 %	10.06.2025	215	0,01
2.982.000	Microsoft Corp.	4,250 %	06.02.2047	3.664	0,20
165.000	Moog, Inc.	4,250 %	15.12.2027	168	0,01
2.198.000	Morgan Stanley	3,336 %	24.10.2023	2.246	0,13
1.524.000	Morgan Stanley	3,146 %	20.01.2022	1.539	0,09
333.000	National Australia Bank Ltd.	2,500 %	12.07.2026	334	0,02
1.852.000	Nationwide Building Society	4,125 %	18.10.2032	1.931	0,11
951.000	Newell Brands, Inc.	4,200 %	01.04.2026	992	0,06
827.000	NRG Energy, Inc.	4,450 %	15.06.2029	870	0,05
998.000	Petronas Capital Ltd.	3,500 %	18.03.2025	1.047	0,06
4.031.000	President & Fellows of Harvard College	3,150 %	15.07.2046	4.137	0,23
1.065.000	Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc.	5,750 %	15.04.2026	1.160	0,06
2.474.000	Roche Holdings, Inc.	3,350 %	30.09.2024	2.631	0,15
1.116.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	5,000 %	15.03.2027	1.231	0,07
1.923.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,350 %	15.10.2026	1.916	0,11
793.000	Sirius XM Radio, Inc.	5,500 %	01.07.2029	859	0,05
2.460.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,875 %	13.09.2021	2.453	0,14
1.151.500	Sprint Spectrum Co., LLC Via Sprint Spectrum Co. II LLC Via Sprint Spectrum Co. III LLC	3,360 %	20.03.2020	1.165	0,06
2.518.000	Swedbank AB	2,200 %	04.03.2020	2.518	0,14
1.400.000	Temasek Financial I Ltd. (in Singapur gehandelt)	2,375 %	23.01.2023	1.419	0,08
6.022.000	Temasek Financial I Ltd. (in den USA gehandelt)	2,375 %	23.01.2023	6.103	0,34
910.000	Tenet Healthcare Corp.	4,875 %	01.01.2026	954	0,05
701.000	Time Warner Entertainment Co. LP	8,375 %	15.03.2023	827	0,05
614.000	TransDigm, Inc.	6,250 %	15.03.2026	666	0,04

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
2.571.000	UBS AG '144A'	2,450 %	01.12.2020	2.582	0,14
1.332.000	Verizon Communications, Inc.	4,016 %	03.12.2029	1.489	0,08
1.450.000	Verizon Communications, Inc.	3,010 %	15.05.2025	1.484	0,08
1.140.000	Vodafone Group Plc.	7,000 %	04.04.2079	1.342	0,07
1.979.000	Wells Fargo & Co.	3,157 %	31.10.2023	2.015	0,11
330.000	Yum! Brands, Inc.	4,750 %	15.01.2030	345	0,02
				120.499	6,74
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				120.499	6,74
(Kosten USD 116.582.000)					
Staatsanleihen – 2,08 %					
Indonesische Rupiah					
285.557.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.07.2021	21.339	1,19
US-Dollar					
6.040.000	Federal Home Loan Banks	3,250 %	16.11.2028	6.608	0,37
5.210.000	Federal National Mortgage Association	5,625 %	15.07.2037	7.372	0,41
1.876.000	Federal National Mortgage Association	1,875 %	24.09.2026	1.872	0,11
				15.852	0,89
SUMME STAATSANLEIHEN				37.191	2,08
(Kosten USD 36.703.000)					
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,37 %					
Pfund Sterling					
1.500.564	BBGI SICAV S.A. Investment Companies			3.321	0,18
1.491.930	Hicl Infrastructure Plc. Investment Companies			3.377	0,19
				6.698	0,37
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				6.698	0,37
(Kosten USD 6.007.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 0,23 %					
Ägyptisches Pfund					
69.850.000	Ägyptische Staatsanleihe ZCP	0,000 %	16.06.2020	4.072	0,23
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 4.054.000)				4.072	0,23
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 169.854.000)				175.283	9,80
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 0,12 %					
Australischer Dollar					
910.000	Ausgrid Finance Pty Ltd.	2,128 %	30.10.2024	643	0,04
180.000	Bank of Nova Scotia	1,811 %	08.09.2022	127	0,01
1.920.000	Lloyds Banking Group Plc.	2,214 %	20.03.2023	1.345	0,07
				2.115	0,12
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten USD 2.174.000)				2.115	0,12
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 2.174.000)				2.115	0,12
Organismen für gemeinsame Anlagen – 3,10 %					
Pfund Sterling					
5.630.319	Investec Funds Series ii - Monthly High Income Fund			20.619	1,15
US-Dollar					
601.218	Investec Global Strategy Fund - Global High Yield Bond Fund			13.528	0,76
1.024.427	Investec Global Strategy Fund - Global Total Return Credit Fund			21.267	1,19
				34.795	1,95

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 52.951.000)	55.414	3,10
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 1.653.710.000)	1.727.169	96,57

Futures – (0,13 %)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Euro				
(3.307)	Euro Stoxx 50 Futures 20.03.2020	Short	438	0,03
Japanischer Yen				
90	Topix Index Futures 12.03.2020	Long	8	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			446	0,03

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Pfund Sterling				
(1.506)	FTSE 100 Index Futures 20.03.2020	Short	(2.473)	(0,14)
US-Dollar				
(178)	E-Mini S&P 500 Index 20.03.2020	Short	(313)	(0,02)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(2.786)	(0,16)

Optionen – 0,32 %

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen					
Euro					
52.862.000	EUR/USD CALL	1,14	29.05.2020	625	0,04
4.104	Euro Stoxx 50 Index CALL	3.900,00	19.06.2020	1.488	0,08
				2.113	0,12

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Optionen (Fortsetzung)					
Gekaufte Optionen (Fortsetzung)					
US-Dollar					
300	Russell 2000 Index-Optionen CALL	1.700,00	20.03.2020	989	0,06
311	S&P 500 Index CALL	3.350,00	19.06.2020	1.841	0,10
447	S&P 500 Index CALL	3.500,00	19.06.2020	735	0,04
135.650.000	USD/JPY PUT	95,00	17.01.2020	1	0,00
41.184.445	USD/JPY PUT	107,50	07.02.2020	167	0,01
				3.733	0,21
Australischer Dollar					
38.889.646	USD/JPY PUT	72,00	14.02.2020	37	0,00
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				5.883	0,33

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen					
US-Dollar					
(44)	S&P 500 Index PUT	2.850,00	19.06.2020	(179)	(0,01)
MARKTWERT DER VERKAUFTE OPTIONEN				(179)	(0,01)

Devisenterminkontrakte – (0,79 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
30.01.2020	CLP	4.877.977.300	USD	6.376.107	113	0,01
30.01.2020	EUR	8.430.000	USD	9.429.775	48	0,00
30.01.2020	HKD	6.690.000	USD	855.881	3	0,00
30.01.2020	JPY	2.225.136.307	USD	20.365.641	145	0,01
30.01.2020	MXN	51.560.000	USD	2.680.313	39	0,00
30.01.2020	NOK	89.011.930	USD	9.887.779	242	0,01
30.01.2020	THB	58.267.000	USD	1.930.445	16	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
30.01.2020	USD	2.257.877	INR	160.377.000	11	0,00
30.01.2020	USD	6.389.315	TRY	37.481.000	134	0,01
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					751	0,04

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
30.01.2020	INR	155.347.000	USD	2.187.062	(11)	(0,00)
30.01.2020	USD	5.981.082	AUD	8.701.517	(129)	(0,01)
30.01.2020	USD	24.342.935	CAD	32.082.868	(388)	(0,02)
30.01.2020	USD	45.554.430	CHF	44.714.256	(745)	(0,04)
30.01.2020	USD	6.289.258	CLP	4.811.533.849	(112)	(0,01)
30.01.2020	USD	15.150.884	COP	51.369.072.958	(461)	(0,03)
30.01.2020	USD	145.348.442	EUR	130.225.161	(1.055)	(0,06)
30.01.2020	USD	212.714.812	GBP	161.527.240	(1.508)	(0,08)
30.01.2020	USD	32.852.634	HKD	256.480.878	(66)	(0,00)
30.01.2020	USD	58.024.193	IDR	814.195.479.291	(691)	(0,04)
30.01.2020	USD	19.926.250	KRW	23.329.653.330	(274)	(0,02)
30.01.2020	USD	91.800.924	MXN	1.758.483.000	(956)	(0,06)
30.01.2020	USD	29.319.926	NZD	44.561.000	(698)	(0,04)
30.01.2020	USD	8.928.660	PEN	30.088.692	(145)	(0,01)
30.01.2020	USD	6.748.404	RUB	427.771.189	(129)	(0,00)
30.01.2020	USD	18.333.743	SGD	24.783.420	(101)	(0,00)
30.01.2020	USD	15.579.087	TWD	469.943.178	(161)	(0,01)
30.01.2020	USD	66.857.924	ZAR	984.575.138	(3.147)	(0,17)
03.03.2020	USD	66.199.208	BRL	283.202.193	(4.043)	(0,23)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(14.820)	(0,83)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,33 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		429.338.453		462.197.514	5.885	0,33
31.01.2020	GBP	180	EUR	210	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					5.885	0,33

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		526.463		470.880	(2)	(0,00)
31.01.2020		66.424		50.614	(1)	(0,00)
31.01.2020	EUR	28.102	GBP	23.923	(0)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(3)	(0,00)

Swaps – 0,20 %

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
6.240.000	Festverzinslich 2,639 %	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	CAD	01.02.2028	(188)	(0,01)
5.300.000	Festverzinslich 2,942 %	Zinsvariabel (CAD 6 Monate London Interbank Offered Rate)	CAD	20.05.2033	(332)	(0,02)
48.250.000	Festverzinslich 1,034 %	Zinsvariabel (GBP 6 Monate London Interbank Offered Rate)	GBP	04.12.2034	555	0,03

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
3.030.000	Festverzinslich 1,430 %	Zinsvariabel (GBP 6 Monate London Interbank Offered Rate)	GBP	08.01.2029	(153)	(0,01)
13.400.000	Festverzinslich 2,740 %	Zinsvariabel (NZD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	NZD	09.02.2023	(392)	(0,02)
11.070.000	Festverzinslich 3,128 %	Zinsvariabel (NZD 3 Monate New Zealand Interbank Rate)	NZD	13.11.2028	(885)	(0,05)
12.080.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,826 %	USD	01.11.2034	(286)	(0,02)
12.700.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,864 %	USD	08.11.2034	(238)	(0,01)
6.968.000	Festverzinslich 1,488 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	11.09.2029	248	0,01
12.020.000	Festverzinslich 1,546 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	15.08.2029	361	0,02
7.830.000	Festverzinslich 1,548 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	09.08.2029	233	0,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
8.660.000	Festverzinslich 1,555 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	15.08.2029	253	0,01
41.730.000	Festverzinslich 1,571 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	14.08.2029	1.159	0,07
8.090.000	Festverzinslich 1,576 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	14.08.2029	221	0,01
122.720.000	Festverzinslich 1,584 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	13.08.2029	3.259	0,18
24.284.000	Festverzinslich 1,592 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	13.08.2029	629	0,04
21.940.000	Festverzinslich 1,593 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	03.09.2049	2.487	0,14
16.724.000	Festverzinslich 1,818 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	12.08.2049	1.038	0,06
12.080.000	Festverzinslich 1,826 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	01.11.2034	286	0,02

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
12.700.000	Festverzinslich 1,864 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	08.11.2034	238	0,01
500.000	Festverzinslich 1,888 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	08.08.2049	23	0,00
3.000.000	Festverzinslich 1,904 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	21.11.2049	129	0,01
10.000.000	Festverzinslich 1,953 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	31.12.2034	73	0,00
20.060.000	Festverzinslich 1,959 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	10.06.2026	(225)	(0,01)
2.332.000	Festverzinslich 2,265 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	05.06.2049	(93)	(0,01)
16.378.654	Festverzinslich 2,292 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	05.06.2049	(750)	(0,04)
4.410.000	Festverzinslich 2,325 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	04.06.2049	(235)	(0,01)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
4.370.000	Festverzinslich 2,385 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	31.05.2049	(292)	(0,02)
2.800.000	Festverzinslich 2,504 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	28.05.2049	(264)	(0,01)
1.800.000	Festverzinslich 2,541 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	28.11.2047	(177)	(0,01)
4.900.000	Festverzinslich 2,543 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	11.07.2021	(61)	(0,00)
2.850.000	Festverzinslich 2,544 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	21.05.2049	(293)	(0,02)
2.800.000	Festverzinslich 2,556 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	23.05.2049	(296)	(0,02)
2.800.000	Festverzinslich 2,584 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	15.05.2049	(313)	(0,02)
3.300.000	Festverzinslich 2,603 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	28.03.2049	(382)	(0,02)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
8.825.500	Festverzinslich 2,866 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	04.03.2039	(1.159)	(0,06)
4.412.750	Festverzinslich 2,901 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	05.03.2039	(605)	(0,03)
Total Return Swaps						
389.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.03.2024	30	0,00
91.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	7	0,00
SUMME SWAPS					3.610	0,20
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.653.710.000)					1.725.956	96,50
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					62.557	3,50
EIGENKAPITAL					1.788.513	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co. Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, Citibank, Barclays Bank Plc., Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., J.P. Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International und Standard Chartered Bank Plc.

Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Citibank, Goldman Sachs & Co., Merrill Lynch International und Standard Chartered Bank. Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co., JP Morgan Chase Bank, HSBC Bank Plc und Citigroup Global Markets.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 382.785.999,09 USD.

Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelte es sich um Standard Chartered Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 37.235,59 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Adecco Group AG			14.188	623
Brazil Notas do Tesouro Nacional	10,000 %	01.01.2025	15.288	-
Coca-Cola European Partners Plc.			14.511	-
Colombian TES	10,000 %	24.07.2024	13.760	4.990
Iberdrola S.A.			16.769	3.534
Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.07.2021	18.614	730
Investec Funds Series ii - Monthly High Income Fund			19.609	-
Lloyds Banking Group Plc.			14.289	9.896
Mexikanische Bonos	6,500 %	10.06.2021	21.111	-
Mexikanische Bonos	7,250 %	09.12.2021	19.091	721
Mexikanische Bonos	6,500 %	09.06.2022	15.187	-
Mexikanische Bonos	5,000 %	11.12.2019	3.559	13.608
New Zealand Local Government Funding Agency Bond	3,500 %	14.04.2033	19.202	-
New Zealand Local Government Funding Agency Bond	4,500 %	15.04.2027	4.430	13.949
PepsiCo, Inc.			13.461	973
Provinz British Columbia, Kanada	4,700 %	18.06.2037	15.754	-
Provinz Ontario, Kanada	7,600 %	02.06.2027	1.555	17.629
Provinz Quebec, Kanada	8,500 %	01.04.2026	-	17.191
Queensland Treasury Corp.	4,750 %	21.07.2025	-	13.840
Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.2021	14.205	718
Royal Dutch Shell Plc. 'B'			13.274	3.602
Sanofi			14.375	201
Tate & Lyle Plc.			14.032	3.163
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,250 %	15.05.2039	55.799	13.045
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,500 %	15.08.2039	62.119	11.353
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,625 %	15.02.2040	14.254	-
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,375 %	15.05.2040	14.357	-
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,750 %	15.02.2041	14.224	-
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,375 %	15.05.2041	21.113	8.202

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,000 %	15.05.2047	196.937	166.192
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,375 %	15.03.2021	61.907	61.989
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,875 %	30.04.2025	34.958	68.843
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,875 %	15.05.2028	43.835	82.332
Western Australian Treasury Corp.	5,000 %	23.07.2025	-	15.565
YDUQS Part			17.684	10.731
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 13.171.000 USD			1.145.753	468.357
			1.979.204	1.011.977

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Total Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 41,42 %			
Australischer Dollar			
77.740	Aristocrat Leisure Ltd.	1.845	0,36
Brasilianischer Real			
140.128	YDUQS Part	1.654	0,32
Pfund Sterling			
93.919	Anglo American Plc.	2.704	0,52
120.462	Beazley Plc.	889	0,17
101.949	British American Tobacco Plc.	4.366	0,85
190.439	British Land Co., Plc. REIT	1.610	0,31
145.184	Glencore Plc.	453	0,09
178.668	GVC Holdings Plc.	2.090	0,41
324.028	Hammerson Plc. REIT	1.331	0,26
45.130	Hiscox Ltd.	850	0,17
143.519	Howden Joinery Group Plc.	1.279	0,25
217.263	Imperial Brands Plc.	5.382	1,04
125.405	Land Securities Group Plc. REIT	1.645	0,32
40.114	RELX Plc.	1.013	0,20
45.692	Rio Tinto Plc.	2.727	0,53
45.002	Unilever Plc.	2.595	0,50
36.105	WH Smith Plc.	1.243	0,24
		30.177	5,86
Kanadischer Dollar			
25.874	Franco-Nevada Corp.	2.673	0,52
8.799	Intact Financial Corp.	952	0,18
		3.625	0,70

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chinesischer Yuan Renminbi			
283.293	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. 'A'	1.288	0,25
414.957	Dian Diagnostics Group Co.	1.319	0,26
7.327	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	1.245	0,24
456.646	Midea Group Co., Ltd. 'A'	3.819	0,74
62.436	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	1.192	0,23
115.869	Zhejiang Supor Co., Ltd. 'A'	1.277	0,25
		10.140	1,97
Dänische Krone			
27.639	Novo Nordisk A/S 'B'	1.609	0,31
Euro			
18.272	Amadeus IT Group S.A.	1.495	0,29
66.175	Moncler SpA	2.977	0,58
17.204	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	2.716	0,53
		7.188	1,40
Hongkong-Dollar			
503.800	AIA Group Ltd.	5.293	1,03
379.000	A-Living Services Co., Ltd. 'H'	1.311	0,25
1.391.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	4.826	0,94
588.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	2.382	0,46
12.150.000	China Tower Corp., Ltd. 'H'	2.691	0,52
526.500	CK Asset Holdings Ltd.	3.801	0,74
602.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	7.126	1,38
243.600	Sands China Ltd.	1.302	0,25
1.041.200	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	3.806	0,74
		32.538	6,31

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japanischer Yen			
109.100	Amada Holdings Co., Ltd.	1.257	0,25
20.800	Daifuku Co., Ltd.	1.276	0,25
6.400	FANUC Corp.	1.199	0,23
16.100	Harmonic Drive Systems, Inc.	778	0,15
2.800	Keyence Corp.	993	0,19
36.000	MINEBEA MITSUMI, Inc.	755	0,15
53.400	Mitsubishi Electric Corp.	737	0,14
39.500	Nabtesco Corp.	1.187	0,23
12.400	Omron Corp.	733	0,14
40.900	Shionogi & Co., Ltd.	2.549	0,50
1.600	SMC Corp.	741	0,14
27.000	THK Co., Ltd.	738	0,14
19.000	Yaskawa Electric Corp.	730	0,14
		13.673	2,65
Schwedische Krone			
34.376	Axfood AB	766	0,15
15.817	Boliden AB	420	0,08
104.728	Hexpol AB	1.027	0,20
		2.213	0,43
Schweizer Franken			
4.619	Partners Group Holding AG	4.239	0,82
US-Dollar			
5.686	Accenture Plc. 'A'	1.197	0,23
40.239	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	8.536	1,66
53.031	Altria Group, Inc.	2.646	0,51
12.580	Amdocs Ltd.	908	0,18
8.719	American Express Co.	1.085	0,21

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
25.532	AO Smith Corp.	1.216	0,24
28.103	Arch Capital Group Ltd.	1.206	0,23
1.010	AutoZone, Inc.	1.204	0,23
37.444	Bank of America Corp.	1.318	0,26
74.367	Barrick Gold Corp.	1.381	0,27
2.392	Booking Holdings, Inc.	4.912	0,95
27.826	CH Robinson Worldwide, Inc.	2.175	0,42
21.544	Check Point Software Technologies Ltd.	2.391	0,46
6.743	Chubb Ltd.	1.049	0,20
33.176	Citigroup, Inc.	2.651	0,51
7.618	Dollar General Corp.	1.188	0,23
41.459	DR Horton, Inc.	2.186	0,42
67.858	Essent Group Ltd.	3.526	0,68
3.782	Estee Lauder Cos, Inc. 'A'	781	0,15
8.097	F5 Networks, Inc.	1.131	0,22
9.255	Hasbro, Inc.	978	0,19
42.397	HDFC Bank Ltd. – ADR	2.686	0,52
6.741	Home Depot, Inc.	1.471	0,29
14.946	Ingersoll-Rand Plc.	1.987	0,39
6.824	Jack Henry & Associates, Inc.	994	0,19
26.237	Johnson & Johnson	3.825	0,74
9.448	JPMorgan Chase & Co.	1.317	0,26
43.444	KB Home	1.489	0,29
20.955	Landstar System, Inc.	2.390	0,46
8.957	Lear Corp.	1.229	0,24
24.985	Lennar Corp. 'A'	1.394	0,27
2.854	Lockheed Martin Corp.	1.111	0,22

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
9.903	Marsh & McLennan Cos, Inc.	1.103	0,21
173.036	MGIC Investment Corp.	2.453	0,48
5.224	Microsoft Corp.	823	0,16
11.896	Nasdaq, Inc.	1.274	0,25
11.834	NetEase, Inc. – ADR	3.630	0,70
4.374	Northrop Grumman Corp.	1.504	0,29
421	NVR, Inc.	1.601	0,31
62.139	Philip Morris International, Inc.	5.284	1,03
45.781	PulteGroup, Inc.	1.776	0,35
7.037	Reinsurance Group of America, Inc.	1.148	0,22
9.574	Royal Gold, Inc.	1.169	0,23
4.620	S&P Global, Inc.	1.261	0,25
4.217	Snap-on, Inc.	714	0,14
63.815	Taylor Morrison Home Corp.	1.395	0,27
3.632	Texas Pacific Land Trust	2.859	0,56
17.395	TJX Cos, Inc.	1.062	0,21
16.517	UnitedHealth Group, Inc.	4.853	0,94
11.916	Visa, Inc. 'A'	2.238	0,43
6.513	Walt Disney Co.	942	0,18
22.855	Wells Fargo & Co.	1.229	0,24

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
89.905	Wheaton Precious Metals Corp.			2.675	0,52
				104.551	20,29
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 193.152.000)				213.452	41,42
Staatsanleihen – 22,09 %					
Kanadischer Dollar					
31.000.000	Kanadische Staatsanleihe	1,000 %	01.09.2022	23.467	4,56
30.500.000	Kanadische Staatsanleihe	1,750 %	01.05.2021	23.514	4,56
				46.981	9,12
Indonesische Rupiah					
61.854.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2029	4.822	0,93
31.523.000.000	Indonesische Staatsanleihe	9,000 %	15.03.2029	2.563	0,50
62.397.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	4.790	0,93
				12.175	2,36
Neuer russischer Rubel					
576.100.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	10.378	2,01
Südafrikanischer Rand					
177.200.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	11.797	2,29
Türkische Lira					
28.100.000	Türkische Staatsanleihe	12,400 %	08.03.2028	4.846	0,94
US-Dollar					
14.900.000	Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	7.537	1,46
5.250.000	Argentinien (Republik)	7,125 %	06.07.2036	2.534	0,49
8.820.000	Türkische Staatsanleihe	7,625 %	26.04.2029	9.771	1,90

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
7.737.000	Türkische Staatsanleihe	7,000 %	05.06.2020	7.847	1,52
				27.689	5,37
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten USD 108.598.000)				113.866	22,09
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 301.750.000)				327.318	63,51

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente

Stammaktien – 0,52 %

Pfund Sterling

112.901	BHP Group Plc.			2.661	0,52
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 2.498.000)				2.661	0,52

Geldmarktinstrumente – 21,68 %

US-Dollar

4.000.000	Akademiska Hus AB ZCP	0,000 %	16.01.2020	3.996	0,78
4.000.000	Allianz SE ZCP	0,000 %	31.01.2020	3.993	0,77
4.000.000	Österreichische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	23.01.2020	3.995	0,78
4.000.000	Bank Of Montreal ZCP	0,000 %	21.01.2020	3.996	0,78
4.000.000	Caisse des Depots et Consignations ZCP	0,000 %	12.03.2020	3.986	0,77
4.000.000	Cedel Bank S.A. ZCP	0,000 %	20.02.2020	3.989	0,77
4.000.000	China Construction Bank Corp. ZCP	0,000 %	07.01.2020	3.998	0,78
4.000.000	Deutsche Bahn AG ZCP	0,000 %	06.01.2020	3.999	0,78
4.000.000	DZ Privatbank S.A. ZCP	0,000 %	31.01.2020	3.994	0,78
4.000.000	Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	05.02.2020	3.993	0,77
4.000.000	Eurofima ZCP	0,000 %	30.01.2020	3.994	0,78
4.000.000	Europäische Investitionsbank ZCP	0,000 %	13.01.2020	3.997	0,78

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
US-Dollar (Fortsetzung)					
4.000.000	Export Finance and Insurance 'C' ZCP	0,000 %	02.03.2020	3.987	0,77
4.000.000	FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	02.03.2020	3.987	0,77
4.000.000	Landeskreditbank Baden-Württemberg ZCP	0,000 %	08.01.2020	3.998	0,78
4.000.000	Mizuho Bank Ltd. ZCP	0,000 %	15.01.2020	3.997	0,78
4.000.000	Mufg Bank Ltd. ZCP	0,000 %	12.02.2020	4.001	0,78
4.000.000	Nederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	17.03.2020	3.984	0,77
4.000.000	Nordea Bank Abp ZCP	0,000 %	02.04.2020	3.981	0,77
4.000.000	NRW Bank ZCP	0,000 %	04.02.2020	3.993	0,77
4.000.000	Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	24.02.2020	3.989	0,77
1.000.000	OP Corporate Bank Plc. ZCP	0,000 %	02.03.2020	997	0,19
4.000.000	Oversea Chinese Banking Corp. ZCP	0,000 %	19.03.2020	3.984	0,77
4.000.000	Oversea Chinese Banking Corp. ZCP	0,000 %	19.03.2020	3.983	0,77
4.000.000	Paccar Financial Europe BV ZCP	0,000 %	21.01.2020	3.995	0,78
4.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. ZCP	0,000 %	21.02.2020	3.990	0,77
4.000.000	The Toronto Dominion Bank ZCP	0,000 %	25.02.2020	3.989	0,77
4.000.000	Toyota Motor Finance BV ZCP	0,000 %	31.03.2020	3.981	0,77
3.000.000	Wells Fargo Bank Int Plc.	1,200 %	03.03.2020	2.997	0,58
				111.763	21,68
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE				111.763	21,68
(Kosten USD 111.770.000)					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN				114.424	22,20
WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE					
(Kosten USD 114.268.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 3,01 %			
US-Dollar			
519.961	iShares Physical Gold ETC	15.480	3,01
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 13.440.000)		15.480	3,01
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 429.458.000)		457.222	88,72

Futures – 0,32 %

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Australischer Dollar				
(579)	Australien, Anleihe 10J 16.03.2020	Short	1.194	0,23
Hongkong-Dollar				
152	Hang Seng China Enterprises Index Futures 30.01.2020	Long	115	0,02
145	Hang Seng Index Futures 30.01.2020	Long	211	0,04
			326	0,06
Japanischer Yen				
127	Topix Index Futures 12.03.2020	Long	12	0,00
US-Dollar				
228	Mini MSCI Emerging Markets Index Futures 20.03.2020	Long	180	0,04
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			1.712	0,33

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
US-Dollar				
(47)	E-Mini S&P 500 Index 20.03.2020	Short	(83)	(0,01)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(83)	(0,01)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Optionen – 0,26 %

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen					
US-Dollar					
84	NASDAQ 100 Index-Optionen CALL	10.000,00	18.12.2020	1.146	0,22
322	S&P 500 Index CALL	3.500,00	19.06.2020	529	0,11
475.000.000	USD/JPY PUT	95,00	17.01.2020	2	0,00
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				1.677	0,33

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen					
US-Dollar					
(12)	NASDAQ 100 Index-Optionen PUT	6.700,00	18.12.2020	(147)	(0,03)
(48)	S&P 500 Index PUT	2.850,00	19.06.2020	(196)	(0,04)
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN				(343)	(0,07)

Devisenterminkontrakte – (0,37 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	ARS	578.040.195	USD	8.102.647	657	0,13
18.03.2020	AUD	65.818.000	USD	45.129.857	1.136	0,22
18.03.2020	CNH	105.291.000	USD	15.007.048	85	0,01
18.03.2020	HKD	24.870.000	USD	3.186.734	5	0,00
18.03.2020	JPY	11.485.206.719	USD	105.384.407	767	0,15
18.03.2020	KRW	14.816.430.000	USD	12.811.440	34	0,01
18.03.2020	MXN	96.017.000	USD	4.978.843	50	0,01
18.03.2020	SEK	9.960.000	USD	1.060.093	7	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					2.741	0,53

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
03.03.2020	USD	1.018.956	BRL	4.354.000	(61)	(0,01)
18.03.2020	EUR	22.515.000	CHF	24.743.197	(319)	(0,06)
18.03.2020	USD	473.846	AUD	690.000	(11)	(0,00)
18.03.2020	USD	76.624.014	CAD	101.088.835	(1.311)	(0,26)
18.03.2020	USD	45.438.532	CHF	44.417.316	(710)	(0,14)
18.03.2020	USD	1.330.288	DKK	8.830.000	(3)	(0,00)
18.03.2020	USD	89.598.396	EUR	80.048.844	(666)	(0,13)
18.03.2020	USD	31.005.643	GBP	23.533.774	(246)	(0,05)
18.03.2020	USD	42.916.028	HKD	335.156.888	(88)	(0,02)
18.03.2020	USD	1.890.461	IDR	26.634.710.000	(22)	(0,00)
18.03.2020	USD	13.667.186	JPY	1.488.120.000	(86)	(0,01)
18.03.2020	USD	17.631.005	NZD	26.779.253	(421)	(0,08)
18.03.2020	USD	2.615.788	SEK	24.529.228	(12)	(0,00)
18.03.2020	USD	20.558.915	THB	620.694.210	(200)	(0,04)
18.03.2020	USD	49.931.424	TWD	1.500.079.784	(494)	(0,10)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(4.650)	(0,90)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,16 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		67.051.336		74.532.579	854	0,16
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					854	0,16

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Swaps – (0,30 %)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
144.600.000	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,731 %	CAD	03.06.2021	(397)	(0,08)
181.300.000	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,810 %	CAD	31.05.2021	(343)	(0,07)
369.100.000	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	Festverzinslich 1,975 %	CAD	18.04.2021	(55)	(0,01)
28.050.000	Festverzinslich 1,914 %	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	CAD	03.06.2029	437	0,09
17.650.000	Festverzinslich 1,962 %	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	CAD	31.05.2029	218	0,04
72.800.000	Festverzinslich 2,232 %	Zinsvariabel (CAD 6 Monate Canadian Dollar Offered Rate)	CAD	18.04.2029	(440)	(0,09)
166.600.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,859 %	USD	22.07.2021	380	0,07
106.700.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,900 %	USD	05.06.2021	274	0,05
81.300.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 1,908 %	USD	14.06.2021	223	0,04
133.800.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,037 %	USD	04.06.2021	595	0,12
80.700.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,420 %	USD	04.04.2021	683	0,13

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fiktiver lokaler Nettobetrag	Zahlbar	Erhalt	Währung	Fälligkeits-termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Swaps (Fortsetzung)						
Zinsswaps (Fortsetzung)						
192.200.000	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	Festverzinslich 2,560 %	USD	08.01.2021	1.529	0,30
19.000.000	Festverzinslich 2,004 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	22.07.2029	(206)	(0,04)
20.950.000	Festverzinslich 2,046 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	05.06.2029	(310)	(0,06)
15.910.000	Festverzinslich 2,071 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	14.06.2029	(269)	(0,05)
26.350.000	Festverzinslich 2,121 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	04.06.2029	(561)	(0,11)
16.000.000	Festverzinslich 2,478 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	03.04.2029	(831)	(0,16)
38.500.000	Festverzinslich 2,623 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate London Interbank Offered Rate)	USD	08.01.2029	(2.445)	(0,47)
SUMME SWAPS					(1.518)	(0,30)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 429.458.000)					457.612	88,79
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					57.760	11,21
EIGENKAPITAL					515.372	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Standard Chartered Bank Plc., Citibank, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., J.P. Morgan Securities Plc., State Street Trust Canada, Merrill Lynch International und Barclays Bank Plc.

Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Citibank und Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs and Co, HSBC Bank Plc. und JP Morgan Chase Bank.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrunde liegende Engagement belief sich zum 31. Dezember 2019 auf 1.521.047.451,22 USD.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Multi-Asset Total Return Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR			7.099	-
Kanadische Staatsanleihe	1,000 %	01.09.2022	22.865	-
Kanadische Staatsanleihe	1,500 %	01.06.2026	7.221	21.495
Kanadische Staatsanleihe	1,750 %	01.05.2021	22.904	-
Investec Global Strategy Fund - All China Equity Fund			14.168	20.524
Investec Global Strategy Fund - Asian Equity Fund			7.262	13.999
iShares Physical Gold ETC			13.440	-
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'			7.156	-
Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	6.545	-
Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	11.199	-
Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	9.295	-
Türkische Staatsanleihe	7,000 %	05.06.2020	7.930	-
Türkische Staatsanleihe	7,625 %	26.04.2029	9.351	-
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.12.2019	11.983	12.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	29.11.2019	11.986	12.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,000 %	15.02.2047	4.111	17.196
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,000 %	15.05.2047	3.744	16.761
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,000 %	15.05.2045	4.119	17.987
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,500 %	15.05.2046	4.137	17.959
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,250 %	15.08.2046	6.414	26.731
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,375 %	30.09.2019	-	12.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,750 %	30.09.2019	-	12.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,500 %	31.10.2019	-	12.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,500 %	30.11.2019	23.985	24.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,375 %	15.11.2019	-	11.500
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,250 %	31.10.2019	-	12.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,000 %	15.11.2019	-	12.000
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 6.420.000 USD			815.832	635.869
			1.032.746	908.021

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 52,01 %			
Australischer Dollar			
145.772	Aristocrat Leisure Ltd.	3.460	0,34
5.707	CSL Ltd.	1.105	0,11
65.647	Newcrest Mining Ltd.	1.395	0,13
781.182	Santos Ltd.	4.505	0,44
		10.465	1,02
Brasilianischer Real			
139.524	YDUQS Part	1.646	0,16
Pfund Sterling			
60.771	Anglo American Plc.	1.750	0,17
160.562	Avast Plc.	964	0,09
396.373	Barclays Plc.	944	0,09
303.264	Beazley Plc.	2.238	0,22
154.613	British American Tobacco Plc.	6.622	0,64
199.915	British Land Co., Plc. REIT	1.690	0,17
73.170	Burford Capital Ltd.	690	0,07
514.334	Glencore Plc.	1.605	0,16
185.331	GVC Holdings Plc.	2.168	0,21
107.438	Hiscox Ltd.	2.025	0,20
272.387	Howden Joinery Group Plc.	2.428	0,24
141.497	Imperial Brands Plc.	3.505	0,34
143.874	Land Securities Group Plc. REIT	1.887	0,18
4.001.798	Lloyds Banking Group Plc.	3.316	0,32
75.724	RELX Plc.	1.912	0,19
83.404	Rio Tinto Plc.	4.977	0,48
234.769	Royal Bank of Scotland Group Plc.	749	0,07

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pfund Sterling (Fortsetzung)			
47.804	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	1.419	0,14
90.751	Unilever Plc.	5.232	0,51
72.575	WH Smith Plc.	2.498	0,24
		48.619	4,73
Kanadischer Dollar			
31.787	Franco-Nevada Corp.	3.284	0,32
24.734	Intact Financial Corp.	2.676	0,26
		5.960	0,58
Chinesischer Yuan Renminbi			
233.894	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. 'A'	1.064	0,11
334.600	Dian Diagnostics Group Co.	1.063	0,10
18.330	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	3.113	0,30
291.026	Midea Group Co., Ltd. 'A'	2.434	0,24
113.973	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	2.177	0,21
76.914	Zhejiang Supor Co., Ltd. 'A'	848	0,08
		10.699	1,04
Dänische Krone			
85.621	Novo Nordisk A/S 'B'	4.986	0,48
Euro			
72.570	Amadeus IT Group S.A.	5.938	0,58
40.353	ASR Nederland NV	1.508	0,15
83.021	AXA S.A.	2.339	0,23
11.952	Eiffage S.A.	1.372	0,13
317.208	Iberdrola S.A.	3.270	0,32
26.599	Koninklijke Philips NV	1.300	0,13
46.444	Moncler SpA	2.090	0,20
38.198	NN Group NV	1.453	0,14

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
19.774	OMV AG	1.115	0,11
113.708	Repsol S.A.	1.779	0,17
11.289	SAP SE	1.522	0,15
5.565	Teleperformance	1.356	0,13
106.502	UniCredit SpA	1.559	0,15
11.328	Vinci S.A.	1.257	0,12
		27.858	2,71
Hongkong-Dollar			
611.000	AIA Group Ltd.	6.419	0,63
43.200	Alibaba Group Holding Ltd.	1.150	0,11
246.000	A-Living Services Co., Ltd. 'H'	851	0,08
357.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1.240	0,12
637.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	2.580	0,25
9.130.000	China Tower Corp., Ltd. 'H'	2.022	0,20
252.000	China Vanke Co., Ltd. 'H'	1.075	0,11
481.004	CK Asset Holdings Ltd.	3.472	0,34
1.321.000	CNOOC Ltd.	2.196	0,21
183.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2.170	0,21
141.600	Sands China Ltd.	757	0,07
334.400	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	1.223	0,12
		25.155	2,45
Japanischer Yen			
99.300	Amada Holdings Co., Ltd.	1.145	0,11
76.700	Asahi Group Holdings Ltd.	3.522	0,34
40.000	Daifuku Co., Ltd.	2.454	0,24
12.000	FANUC Corp.	2.247	0,22

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
51.100	Harmonic Drive Systems, Inc.	2.470	0,24
6.700	Keyence Corp.	2.376	0,23
55.400	Komatsu Ltd.	1.348	0,13
54.500	MINEBEA MITSUMI, Inc.	1.143	0,11
81.400	Mitsubishi Electric Corp.	1.124	0,11
75.700	Nabtesco Corp.	2.275	0,22
20.600	Nihon M&A Center, Inc.	715	0,07
5.600	Nintendo Co., Ltd.	2.268	0,22
18.800	Omron Corp.	1.111	0,11
2.800	Persol Holdings Co., Ltd.	53	0,00
49.000	Shionogi & Co., Ltd.	3.054	0,30
2.400	SMC Corp.	1.112	0,11
49.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.830	0,18
30.500	Suzuki Motor Corp.	1.283	0,12
105.580	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	4.213	0,41
41.000	THK Co., Ltd.	1.121	0,11
87.600	Tokio Marine Holdings, Inc.	4.939	0,48
13.900	West Japan Railway Co.	1.209	0,12
28.900	Yaskawa Electric Corp.	1.110	0,11
		44.120	4,29
Mexikanischer Peso			
492.625	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	1.354	0,13
Singapur-Dollar			
62.200	DBS Group Holdings Ltd.	1.197	0,12
Südkoreanischer Won			
135.134	Samsung Electronics Co., Ltd.	6.526	0,63

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Südkoreanischer Won (Fortsetzung)			
25.016	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	939	0,09
		7.465	0,72
Schwedische Krone			
81.955	Axfood AB	1.826	0,18
58.916	Boliden AB	1.567	0,15
208.068	Hexpol AB	2.040	0,20
		5.433	0,53
Schweizer Franken			
2.931	Alcon, Inc.	166	0,01
14.905	Nestle S.A.	1.615	0,16
5.579	Partners Group Holding AG	5.120	0,50
16.422	Roche Holding AG	5.331	0,52
3.004	Swatch Group AG	838	0,08
		13.070	1,27
Taiwan-Dollar			
362.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4.000	0,39
US-Dollar			
42.103	Abbott Laboratories	3.657	0,36
8.421	AbbVie, Inc.	745	0,07
11.181	Accenture Plc. 'A'	2.354	0,23
27.397	Aflac, Inc.	1.449	0,14
25.135	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	2.717	0,26
37.428	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	7.939	0,77
5.519	Alphabet, Inc. 'A'	7.387	0,72
81.834	Altria Group, Inc.	4.083	0,40
791	Amazon.com, Inc.	1.461	0,14

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
21.618	AMC Networks, Inc. 'A'	854	0,08
23.452	Amdocs Ltd.	1.693	0,16
16.147	American Express Co.	2.010	0,20
9.586	Anthem, Inc.	2.894	0,28
51.445	AO Smith Corp.	2.451	0,24
19.304	Apple, Inc.	5.664	0,55
82.410	Arch Capital Group Ltd.	3.536	0,34
1.795	AutoZone, Inc.	2.140	0,21
135.081	Bank of America Corp.	4.756	0,46
94.561	Barrick Gold Corp.	1.756	0,17
3.894	Booking Holdings, Inc.	7.996	0,78
4.900	Broadcom, Inc.	1.548	0,15
26.317	CH Robinson Worldwide, Inc.	2.057	0,20
23.894	Check Point Software Technologies Ltd.	2.652	0,26
1.774	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1.485	0,14
17.752	Chubb Ltd.	2.762	0,27
92.803	Citigroup, Inc.	7.414	0,72
46.677	Coca-Cola European Partners Plc.	2.375	0,23
28.948	Delphi Technologies Plc.	372	0,04
19.380	Delta Air Lines, Inc.	1.133	0,11
44.647	Discover Financial Services	3.787	0,37
14.328	Dollar General Corp.	2.234	0,22
108.359	DR Horton, Inc.	5.714	0,56
90.320	eBay, Inc.	3.262	0,32
64.027	Essent Group Ltd.	3.327	0,32
8.270	Estee Lauder Cos, Inc. 'A'	1.707	0,17
16.037	F5 Networks, Inc.	2.239	0,22

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
24.585	Facebook, Inc. 'A'	5.043	0,49
30.278	Fidelity National Financial, Inc.	1.373	0,13
31.160	Fidelity National Information Services, Inc.	4.333	0,42
6.097	FleetCor Technologies, Inc.	1.754	0,17
39.701	Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	1.709	0,17
87.759	Garrett Motion, Inc.	876	0,08
16.586	Generac Holdings, Inc.	1.668	0,16
7.095	Goldman Sachs Group, Inc.	1.631	0,16
16.753	Hasbro, Inc.	1.770	0,17
33.411	HDFC Bank Ltd. – ADR	2.117	0,21
16.809	Hess Corp.	1.123	0,11
13.738	Home Depot, Inc.	2.999	0,29
26.801	Honeywell International, Inc.	4.743	0,46
57.952	Ingersoll-Rand Plc.	7.702	0,75
36.515	Intercontinental Exchange, Inc.	3.379	0,33
23.786	IQVIA Holdings, Inc.	3.674	0,36
12.908	Jack Henry & Associates, Inc.	1.881	0,18
17.342	Jacobs Engineering Group, Inc.	1.558	0,15
38.283	Johnson & Johnson	5.581	0,54
33.793	JPMorgan Chase & Co.	4.710	0,46
126.498	KB Home	4.336	0,42
202.129	Kinross Gold Corp.	959	0,09
20.397	Landstar System, Inc.	2.326	0,23
23.300	Las Vegas Sands Corp.	1.608	0,16
16.942	Lear Corp.	2.325	0,23
64.319	Lennar Corp. 'A'	3.588	0,35
5.476	Lockheed Martin Corp.	2.132	0,21

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
44.962	Marsh & McLennan Cos, Inc.	5.008	0,49
17.799	Mastercard, Inc. 'A'	5.310	0,52
31.137	Medtronic Plc.	3.531	0,34
33.784	Merck & Co., Inc.	3.072	0,30
212.244	MGIC Investment Corp.	3.009	0,29
81.538	Microsoft Corp.	12.842	1,25
39.398	Mondelez International, Inc. 'A'	2.170	0,21
14.473	Nasdaq, Inc.	1.550	0,15
8.887	NetEase, Inc. – ADR	2.726	0,26
27.210	NIKE, Inc. 'B'	2.756	0,27
80.038	Nomad Foods Ltd.	1.791	0,17
8.541	Northrop Grumman Corp.	2.937	0,29
1.090	NVR, Inc.	4.146	0,40
26.095	NXP Semiconductors NV	3.322	0,32
73.746	Philip Morris International, Inc.	6.271	0,61
25.620	Popular, Inc.	1.505	0,15
108.874	PulteGroup, Inc.	4.224	0,41
51.696	Radian Group, Inc.	1.300	0,13
196.998	Range Resources Corp.	954	0,09
21.251	Raytheon Co.	4.664	0,45
17.440	Reinsurance Group of America, Inc.	2.844	0,28
142.411	Resideo Technologies, Inc.	1.700	0,17
14.187	Royal Gold, Inc.	1.733	0,17
21.186	S&P Global, Inc.	5.783	0,56
17.209	Snap-on, Inc.	2.915	0,28
37.861	State Street Corp.	2.994	0,29
148.443	Taylor Morrison Home Corp.	3.246	0,32

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
2.179	Texas Pacific Land Trust	1.715	0,17
16.377	Thermo Fisher Scientific, Inc.	5.316	0,52
11.293	Tiffany & Co.	1.509	0,15
33.972	TJX Cos, Inc.	2.074	0,20
42.800	TransUnion	3.663	0,36
23.055	UnitedHealth Group, Inc.	6.774	0,66
16.297	Valero Energy Corp.	1.526	0,15
22.991	Visa, Inc. 'A'	4.319	0,42
20.403	VMware, Inc. 'A'	3.096	0,30
15.687	Walt Disney Co.	2.268	0,22
40.870	Wells Fargo & Co.	2.198	0,21
103.777	Wheaton Precious Metals Corp.	3.088	0,30
44.686	Wyndham Destinations, Inc.	2.310	0,22
		<hr/>	
		322.667	31,39
		<hr/>	
SUMME STAMMAKTIEN		534.694	52,01
(Kosten USD 458.972.000)			
<hr/>			
Vorzugsaktien – 0,25 %			
Euro			
13.210	Volkswagen AG	2.616	0,25
		<hr/>	
SUMME VORZUGSAKTIEN		2.616	0,25
(Kosten USD 2.628.000)			
<hr/>			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

5.669 pt	Wertpapierbezeichnung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Bezugsrechte – 0,01 %					
Euro					
113.708	Repsol S.A.			54	0,01
SUMME BEZUGSRECHTE				54	0,01
(Kosten USD null)					
Staatsanleihen – 11,02 %					
Indonesische Rupiah					
131.907.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2029	10.283	1,00
197.068.000.000	Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	15.129	1,47
				25.412	2,47
Neuer russischer Rubel					
600.500.000	Russische Föderation, Anleihe – OFZ	8,150 %	03.02.2027	10.817	1,05
Südafrikanischer Rand					
121.300.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.2030	8.076	0,79
US-Dollar					
15.500.000	Argentinien (Republik)	7,625 %	22.04.2046	7.840	0,76
5.400.000	Argentinien (Republik)	7,125 %	06.07.2036	2.607	0,26
427.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	6,250 %	15.05.2030	601	0,06
54.613.800	US-amerikanische Schatzanweisungen/ -obligationen	2,625 %	15.02.2029	57.886	5,63
				68.934	6,71
SUMME STAATSANLEIHEN				113.239	11,02
(Kosten USD 110.012.000)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				650.603	63,29
(Kosten USD 571.612.000)					

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente			
Stammaktien – 0,17 %			
Pfund Sterling			
73.054	BHP Group Plc.	1.722	0,17
SUMME STAMMAKTIEN		1.722	0,17
(Kosten USD 1.506.000)			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE		1.722	0,17
(Kosten USD 1.506.000)			
Organismen für gemeinsame Anlagen – 16,11 %			
US-Dollar			
1.402.614	Investec Global Strategy Fund – All China Equity Fund	41.686	4,05
309.011	Investec Global Strategy Fund – Asia Pacific Equity Opportunities Fund	14.536	1,41
375.561	Investec Global Strategy Fund – Global High Yield Bond Fund	8.450	0,82
683.461	Investec Global Strategy Fund – Global Real Estate Securities Fund	14.414	1,40
324.970	Investec Global Strategy Fund – Global Total Return Credit Fund	6.746	0,66
796.475	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	24.049	2,34
1.866.393	iShares Physical Gold ETC	55.565	5,41
1.570	New Capital UCITS Fund Plc. – New Capital Wealthy Nations Bond Fund	194	0,02
		165.640	16,11
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		165.640	16,11
(Kosten USD 139.725.000)			
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE		817.965	79,57
(Kosten USD 712.843.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Futures – (0,02 %)

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Hongkong-Dollar				
139	Hang Seng China Enterprises Index Futures 30.01.2020	Long	105	0,01
Japanischer Yen				
235	Topix Index Futures 12.03.2020	Long	22	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS FUTURES			127	0,01

Anzahl Kontrakte	Wertpapierbezeichnung		Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
US-Dollar				
(174)	E-Mini S&P 500 Index 20.03.2020	Short	(306)	(0,03)
NICHT REALISierter VERLUST AUS FUTURES			(306)	(0,03)

Optionen – 0,06 %

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Ausübungs- kurs	Ablauftermin	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen					
US-Dollar					
643	S&P 500 Index CALL	3.500,00	19.06.2020	1.057	0,10
500.000.000	USD/JPY PUT	95,00	17.01.2020	2	0,00
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				1.059	0,10

Verkaufte Optionen

US-Dollar					
(96)	S&P 500 Index PUT	2.850,00	19.06.2020	(391)	(0,04)
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN				(391)	(0,04)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – 0,20 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	ARS	297.960.000	USD	4.176.625	339	0,04
18.03.2020	AUD	58.548.600	USD	40.136.997	1.020	0,10
18.03.2020	CAD	18.711.000	USD	14.277.314	148	0,01
18.03.2020	CHF	9.826.300	USD	10.042.837	166	0,02
18.03.2020	CNH	141.837.000	USD	20.205.679	126	0,01
18.03.2020	EUR	103.066.982	USD	115.354.112	866	0,08
18.03.2020	GBP	17.880.200	USD	23.581.123	162	0,02
18.03.2020	JPY	22.518.350.640	USD	206.617.859	1.506	0,15
18.03.2020	KRW	23.486.231.000	USD	20.308.025	54	0,00
18.03.2020	MXN	92.147.000	USD	4.778.170	48	0,00
18.03.2020	TWD	302.284.000	USD	10.102.062	59	0,01
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					4.494	0,44

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
18.03.2020	EUR	26.972.000	CHF	29.641.473	(383)	(0,04)
18.03.2020	TRY	18.226.000	USD	3.074.354	(69)	(0,01)
18.03.2020	USD	52.690.664	CAD	69.513.833	(901)	(0,09)
18.03.2020	USD	20.154.827	CHF	19.641.000	(252)	(0,02)
18.03.2020	USD	20.163.699	EUR	18.070.000	(212)	(0,02)
18.03.2020	USD	20.254.956	JPY	2.207.770.000	(150)	(0,01)
18.03.2020	USD	4.583.445	KRW	5.360.476.090	(64)	(0,01)
18.03.2020	USD	10.935.570	NZD	16.609.740	(261)	(0,02)
18.03.2020	USD	491.470	SGD	664.000	(3)	(0,00)
18.03.2020	USD	16.563.113	TWD	497.602.290	(164)	(0,02)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(2.459)	(0,24)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,04 %

Fälligkeits-termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	61.276.252	26.888.484	403	0,04
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			403	0,04

Fälligkeits-termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	11.006	155.701	(0)	(0,00)
31.01.2020	6.665	5.105	(0)	(0,00)
31.01.2020	571	509	(0)	(0,00)
31.01.2020	105	150	(0)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(0)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 712.843.000)			820.892	79,85
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			207.148	20,15
EIGENKAPITAL			1.028.040	100,00

Bei dem Broker für die Futures handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada, Goldman Sachs International, Standard Chartered Bank Plc., Citibank, Merrill Lynch International, Barclays Bank Plc., J.P. Morgan Securities Plc. und HSBC Bank Plc.

Bei den Kontrahenten der Optionen handelte es sich um Citibank und Goldman Sachs & Co.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Managed Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Bundesrepublik Deutschland	1,250 %	15.08.2048	6.393	12.885
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,750 %	04.07.2034	10.130	10.092
Kanadische Staatsanleihe	1,000 %	01.06.2027	-	12.848
Indonesische Staatsanleihe	8,125 %	15.05.2024	14.345	-
Indonesische Staatsanleihe	8,250 %	15.05.2029	10.125	-
Investec Global Strategy Fund - All China Equity Fund			19.963	6
iShares Physical Gold ETC			49.119	-
New Capital UCITS Fund Plc. - New Capital Wealthy Nations Bond Fund			771	18.974
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	28.02.2019	-	34.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	07.02.2019	-	34.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	14.02.2019	-	34.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	21.02.2019	-	34.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.02.2019	-	34.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	28.05.2019	9.986	10.000
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	23.05.2019	9.990	10.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,500 %	15.02.2045	-	51.205
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,000 %	15.05.2047	-	34.316
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,625 %	15.02.2029	58.504	-
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,250 %	15.08.2046	-	58.330
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,375 %	15.05.2029	39.331	40.989
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 18.563.000 USD			399.863	346.657
			628.520	776.302

Das Portfolio im Detail

All China Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 99,31 %			
Chinesischer Yuan Renminbi			
7.625.975	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	93.571	5,44
Hongkong-Dollar			
3.379.400	AIA Group Ltd.	35.501	2,06
19.096.000	Air China Ltd. 'H'	19.380	1,13
9.281.500	A-Living Services Co., Ltd. 'H'	32.114	1,87
140.491.000	Bank of China Ltd. 'H'	60.154	3,50
107.641.000	China Construction Bank Corp. 'H'	93.075	5,41
19.925.000	China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	55.319	3,21
8.920.541	China Resources Land Ltd.	44.494	2,59
11.756.400	China Vanke Co., Ltd. 'H'	50.148	2,91
31.748.000	CNOOC Ltd.	52.784	3,07
19.115.000	Far East Horizon Ltd.	17.915	1,04
8.607.190	Kerry Properties Ltd.	27.377	1,59
44.094.667	Kunlun Energy Co., Ltd.	38.977	2,27
65.835.000	Postal Savings Bank of China Co., Ltd. 'H'	44.840	2,61
2.257.600	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	39.086	2,27
1.497.900	Tencent Holdings Ltd.	72.251	4,20
10.212.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	41.856	2,43
		725.271	42,16
US-Dollar			
627.159	58.com, Inc. – ADR	40.612	2,36
771.297	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	163.607	9,51
103.608	NetEase, Inc. – ADR	31.778	1,85
2.678.654	Vipshop Holdings Ltd.	37.970	2,20
		273.967	15,92

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Yuan Renminbi			
7.276.221	Anhui Conch Cement Co., Ltd. 'A'	57.248	3,33
10.892.764	Beijing New Building Materials Plc. 'A'	39.782	2,31
6.398.857	Chacha Food Co., Ltd. 'A'	31.201	1,81
27.498.540	Chengdu Hongqi Chain Co., Ltd. 'A'	29.785	1,73
8.896.696	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. 'A'	40.456	2,35
14.675.013	China Yangtze Power Co., Ltd. 'A'	38.712	2,25
15.851.100	Haier Smart Home Co., Ltd. 'A'	44.363	2,58
3.807.013	Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. 'A'	34.519	2,01
5.849.729	Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. 'A'	41.826	2,43
32.378.525	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp., Ltd. 'A'	35.397	2,06
5.627.287	Midea Group Co., Ltd. 'A'	47.054	2,74
14.838.894	Sany Heavy Industry Co., Ltd. 'A'	36.332	2,11
22.872.040	Weichai Power Co., Ltd. 'A'	52.159	3,03
2.714.077	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	51.827	3,01
3.375.983	Yealink Network Technology Corp., Ltd. 'A'	35.140	2,04
		615.801	35,79
SUMME STAMMAKTIEN		1.708.610	99,31
(Kosten USD 1.511.214.000)			
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.708.610	99,31
(Kosten USD 1.511.214.000)			
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE		1.708.610	99,31
(Kosten USD 1.511.214.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – 0,00 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	EUR	1.221.013	USD	1.366.006	7	0,00
31.01.2020	SGD	5.000	USD	3.701	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					7	0,00

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	USD	1.339.348	EUR	1.197.303	(7)	(0,00)
31.01.2020	USD	2.957	SGD	4.000	(0)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(7)	(0,00)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,02 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		36.078.816		38.123.102	411	0,02
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					411	0,02

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		818.628		730.752	(3)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(3)	(0,00)

MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.511.214.000)					1.709.018	99,33
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					11.402	0,67
EIGENKAPITAL					1.720.420	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
58.com, Inc. – ADR	39.937	1.710
AIA Group Ltd.	25.281	20.693
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	131.310	44.774
A-Living Services Co., Ltd. 'H'	27.478	15.967
Anhui Conch Cement Co., Ltd. 'A'	27.642	23.844
Baidu, Inc. – ADR	6.071	43.692
Bank of China Ltd. 'H'	31.394	12.994
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd.	-	27.502
Beijing New Building Materials Plc. 'A'	26.053	26.323
Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	17.637	18.012
Chacha Food Co., Ltd. 'A'	37.473	14.475
Chengdu Hongqi Chain Co., Ltd. 'A'	28.507	183
China Communications Services Corp., Ltd.	23.817	15.514
China Construction Bank Corp. 'H'	51.887	22.321
China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	52.922	-
China Resources Land Ltd.	22.211	21.168
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd. 'A'	39.229	1.727
China Shenhua Energy Co., Ltd.	7.950	36.081
China Vanke Co., Ltd. 'H'	20.729	10.495
China Yangtze Power Co., Ltd. 'A'	28.000	28.163
Chongqing Fuling Zhacai Group Co., Ltd.	16.206	36.863
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	733	21.736
CNOOC Ltd.	26.625	2.547
Far East Horizon Ltd.	20.537	844
Foshan Haitian Flavouring & Food Co., Ltd.	6.354	39.124
Geely Automobile Holdings Ltd.	-	22.473
Haier Smart Home Co., Ltd. 'A'	35.464	299
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. 'A'	33.297	14.124
Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. 'A'	35.241	9.592

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

All China Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp., Ltd. 'A'	37.995	275
Kerry Properties Ltd.	17.605	8.350
Kunlun Energy Co., Ltd.	25.952	6.097
NetEase, Inc. – ADR	32.037	-
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	69.210	82.528
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. 'H'	26.289	14.941
Sany Heavy Industry Co., Ltd. 'A'	20.801	27.796
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd.	31.325	27.734
Shanghai International Airport Co., Ltd.	18.874	63.684
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	41.408	-
Tencent Holdings Ltd.	91.087	72.539
Vipshop Holdings Ltd.	37.720	-
Weichai Power Co., Ltd. 'A'	40.226	318
Weifu High-Technology Group Co., Ltd.	33.683	25.643
Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	27.004	39.339
Yealink Network Technology Corp., Ltd. 'A'	33.938	-
Zhejiang Dingli Machinery 'A'	17.508	31.675
Zhejiang Runtu Co., Ltd. 'A'	8.548	31.694
Zhejiang Weixing New Building Materials Co., Ltd.	27.875	21.875
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	34.430	19.845
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 17.431.000 USD	33.430	24.355
	1.526.930	1.031.928

Das Portfolio im Detail

American Franchise Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 89,83 %			
Pfund Sterling			
30.474	Compass Group Plc.	764	1,07
Schwedische Krone			
32.016	Swedish Match AB	1.645	2,30
Schweizer Franken			
14.928	Nestle S.A.	1.617	2,26
US-Dollar			
20.127	Agilent Technologies, Inc.	1.717	2,40
15.753	Alcon, Inc.	891	1,25
2.649	Alphabet, Inc. 'C'	3.540	4,96
5.910	Automatic Data Processing, Inc.	1.007	1,41
9.242	Becton Dickinson and Co.	2.513	3,52
1.363	Booking Holdings, Inc.	2.799	3,92
36.287	Charles Schwab Corp.	1.725	2,42
5.946	CME Group, Inc.	1.193	1,67
10.223	Facebook, Inc. 'A'	2.097	2,94
3.669	FactSet Research Systems, Inc.	984	1,38
3.016	Fair Isaac Corp.	1.130	1,58
29.061	Fox Corp. 'A'	1.077	1,51
8.323	Intuit, Inc.	2.180	3,05
10.433	Mastercard, Inc. 'A'	3.113	4,36
16.879	Medtronic Plc.	1.914	2,68
32.162	Microsoft Corp.	5.065	7,09
21.515	Monster Beverage Corp.	1.367	1,91
4.260	Moody's Corp.	1.011	1,42
4.992	MSCI, Inc.	1.289	1,81

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

American Franchise Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
14.947	NIKE, Inc. 'B'	1.514	2,12
5.562	O'Reilly Automotive, Inc.	2.438	3,41
9.664	PayPal Holdings, Inc.	1.046	1,47
8.057	PepsiCo, Inc.	1.101	1,54
17.922	Philip Morris International, Inc.	1.524	2,13
8.622	S&P Global, Inc.	2.353	3,30
9.786	Stryker Corp.	2.054	2,88
15.846	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	735	1,03
15.524	VeriSign, Inc.	2.992	4,19
26.756	Visa, Inc. 'A'	5.026	7,04
4.544	Waters Corp.	1.062	1,49
12.491	Zoetis, Inc.	1.653	2,32
		60.110	84,20
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 47.763.000)		64.136	89,83
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 47.763.000)		64.136	89,83
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 47.763.000)		64.136	89,83
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		7.256	10,17
EIGENKAPITAL		71.392	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

American Franchise Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Agilent Technologies, Inc.	690	-
Alcon, Inc.	958	-
Alphabet, Inc. 'C'	693	119
Altria Group, Inc.	-	900
Automatic Data Processing, Inc.	952	-
Becton Dickinson and Co.	712	79
Booking Holdings, Inc.	706	166
CME Group, Inc.	1.096	-
Facebook, Inc. 'A'	975	43
Fair Isaac Corp.	922	18
Fox Corp. 'A'	1.050	53
Intuit, Inc.	789	82
Mastercard, Inc. 'A'	774	137
NIKE, Inc. 'B'	1.254	-
O'Reilly Automotive, Inc.	1.081	-
Swedish Match AB	1.478	-
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	-	993
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	662	1.708
Visa, Inc. 'A'	867	157
Zoetis, Inc.	942	66
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 747.000 USD	7.306	4.566
	23.907	9.087

Das Portfolio im Detail

Asia Pacific Equity Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,71 %			
Australischer Dollar			
319.955	Aristocrat Leisure Ltd.	7.593	1,60
111.027	ASX Ltd.	6.167	1,30
4.350.020	Beach Energy Ltd.	7.707	1,62
79.073	CSL Ltd.	15.305	3,22
426.683	Newcrest Mining Ltd.	9.070	1,91
1.684.255	Santos Ltd.	9.714	2,04
1.037.207	Super Retail Group Ltd.	7.456	1,57
656.902	Treasury Wine Estates Ltd.	7.490	1,57
		70.502	14,83
Pfund Sterling			
124.953	Rio Tinto Plc.	7.456	1,57
Chinesischer Yuan Renminbi			
701.340	Midea Group Co., Ltd. 'A'	5.865	1,23
739.374	Shanghai International Airport Co., Ltd. 'A'	8.360	1,76
		14.225	2,99
Hongkong-Dollar			
1.659.400	AIA Group Ltd.	17.432	3,67
3.429.000	China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	9.520	2,00
1.808.000	China Resources Land Ltd.	9.018	1,90
686.500	CK Hutchison Holdings Ltd.	6.555	1,38
2.156.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	5.151	1,08
1.338.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	9.856	2,07
326.600	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	10.604	2,23
1.287.982	Kerry Properties Ltd.	4.097	0,86
4.966.000	Kunlun Energy Co., Ltd.	4.390	0,92

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
726.500	Li Ning Co., Ltd.	2.176	0,46
1.065.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	12.602	2,65
10.300.000	Postal Savings Bank of China Co., Ltd. 'H'	7.015	1,48
581.177	Swire Pacific Ltd. 'A'	5.404	1,14
247.800	Tencent Holdings Ltd.	11.953	2,52
710.790	Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	4.339	0,91
		120.112	25,27
Indische Rupie			
236.444	HDFC Bank Ltd.	4.222	0,89
2.042.108	ITC Ltd.	6.805	1,43
1.910.403	Power Grid Corp. of India Ltd.	5.100	1,07
333.985	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	5.468	1,15
896.634	State Bank of India	4.193	0,88
1.561.453	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	6.385	1,35
		32.173	6,77
Indonesische Rupiah			
11.137.300	Astra International Tbk PT	5.535	1,16
1.856.700	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1.052	0,22
24.831.500	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	3.872	0,82
31.839.400	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	9.117	1,92
		19.576	4,12
Singapur-Dollar			
385.100	DBS Group Holdings Ltd.	7.413	1,56
Südkoreanischer Won			
140.077	Kangwon Land, Inc.	3.589	0,75

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Südkoreanischer Won (Fortsetzung)			
594.011	Samsung Electronics Co., Ltd.	28.687	6,04
		32.276	6,79
Taiwan-Dollar			
1.588.000	Delta Electronics, Inc.	8.012	1,69
1.245.000	Giant Manufacturing Co., Ltd.	8.795	1,85
55.000	Largan Precision Co., Ltd.	9.160	1,93
675.000	MediaTek, Inc.	9.992	2,10
1.490.000	Micro-Star International Co., Ltd.	4.312	0,91
1.100.000	Novatek Microelectronics Corp.	8.045	1,69
651.000	Simplo Technology Co., Ltd.	6.586	1,39
2.553.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	28.211	5,93
		83.113	17,49
Thailändischer Baht			
994.100	Advanced Info Service PCL	7.085	1,49
815.200	Bangkok Bank PCL – NVDR	4.348	0,91
		11.433	2,40
US-Dollar			
73.961	58.com, Inc. – ADR	4.789	1,01
147.839	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	31.360	6,60
27.043	NetEase, Inc. – ADR	8.295	1,74
72.170	Vipshop Holdings Ltd.	1.023	0,22
		45.467	9,57
Yuan Renminbi			
272.043	Midea Group Co., Ltd. 'A'	2.275	0,48
3.821.100	Weichai Power Co., Ltd. 'A'	8.714	1,83

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Yuan Renminbi (Fortsetzung)			
506.884	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	9.679	2,04
		20.668	4,35
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 391.140.000)		464.414	97,71
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 391.140.000)		464.414	97,71
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 1,67 %			
Chinesischer Yuan Renminbi			
2.177.302	Beijing New Building Materials Plc. 'A'	7.953	1,67
Hongkong-Dollar			
311.500	Real Gold Mining Ltd.	0	0,00
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 6.645.000)		7.953	1,67
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 6.645.000)		7.953	1,67
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 397.785.000)		472.367	99,38
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		2.947	0,62
EIGENKAPITAL		475.314	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Pacific Equity Opportunities Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
AIA Group Ltd.	17.427	1.061
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	21.547	3.409
Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	7.570	7.519
China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	9.135	-
CLP Holdings Ltd.	-	10.286
Delta Electronics, Inc.	9.335	1.322
Evolution Mining Ltd.	-	7.921
Galaxy Entertainment Group Ltd.	8.716	373
Giant Manufacturing Co., Ltd.	9.308	125
Infosys Ltd.	-	13.405
KT&G Corp.	-	8.096
Largan Precision Co., Ltd.	8.240	-
Malayan Banking Bhd	-	8.390
Newcrest Mining Ltd.	9.042	1.529
Rio Tinto Plc.	8.187	1.212
Samsung Electronics Co., Ltd.	13.584	3.834
Sany Heavy Industry Co., Ltd.	2.065	8.498
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	10.289	1.298
Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	2.992	7.430
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	7.390	-
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 7.556.000 USD	111.712	159.150
	256.539	244.858

Das Portfolio im Detail

Asia Pacific Franchise Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 95,24 %			
Australischer Dollar			
95.778	Amcor Plc.	1.052	3,62
90.976	Aristocrat Leisure Ltd.	2.159	7,44
1.679	Cochlear Ltd.	268	0,92
3.669	CSL Ltd.	710	2,45
19.712	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	733	2,52
8.320	REA Group Ltd.	612	2,11
		5.534	19,06
Chinesischer Yuan Renminbi			
57.100	Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. 'A'	518	1,78
7.299	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	1.240	4,27
		1.758	6,05
Euro			
7.678	Kone Oyj 'B'	502	1,73
Hongkong-Dollar			
157.600	AIA Group Ltd.	1.655	5,70
4.200	Alibaba Group Holding Ltd.	112	0,39
139.500	Hengan International Group Co., Ltd.	994	3,42
190.800	Sands China Ltd.	1.020	3,51
25.100	Tencent Holdings Ltd.	1.211	4,17
346.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	592	2,04
272.000	TravelSky Technology Ltd. 'H'	665	2,29
		6.249	21,52
Indische Rupie			
17.918	Hindustan Unilever Ltd.	482	1,66

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Pacific Franchise Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Indische Rupie (Fortsetzung)			
268.723	ITC Ltd.	896	3,09
		1.378	4,75
Südkoreanischer Won			
569	LG Household & Health Care Ltd.	620	2,13
46.747	Samsung Electronics Co., Ltd.	2.258	7,78
		2.878	9,91
Taiwan-Dollar			
125.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.381	4,76
US-Dollar			
7.095	Agilent Technologies, Inc.	605	2,08
11.562	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	2.452	8,45
2.892	ASML Holding NV	856	2,95
436	Booking Holdings, Inc.	895	3,08
20.152	HDFC Bank Ltd. – ADR	1.277	4,40
3.804	NetEase, Inc. – ADR	1.167	4,02
		7.252	24,98
Vietnamesischer Dong			
142.802	Vietnam Dairy Products JSC	719	2,48
SUMME STAMMAKTIEN		27.651	95,24
(Kosten USD 24.987.000)			
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		27.651	95,24
(Kosten USD 24.987.000)			
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN		27.651	95,24
(Kosten USD 24.987.000)			
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		1.383	4,76
EIGENKAPITAL		29.034	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asia Pacific Franchise Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Agilent Technologies, Inc.	485	-
AIA Group Ltd.	376	66
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	425	44
Amcor Plc.	1.161	992
Amcor Plc. CDI	974	974
Amorepacific Corp.	57	501
Aristocrat Leisure Ltd.	639	30
Cochlear Ltd.	80	481
Gourmet Master Co., Ltd.	55	373
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. 'A'	508	-
HDFC Bank Ltd. – ADR	188	469
Hengan International Group Co., Ltd.	1.033	-
Hindustan Unilever Ltd.	492	57
ITC Ltd.	1.175	89
Kone Oyj 'B'	96	435
Kweichow Moutai Co., Ltd.	164	1.562
Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	876	234
Reckitt Benckiser Group Plc.	89	784
Samsung Electronics Co., Ltd.	416	-
Tencent Holdings Ltd.	280	887
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 402.000 USD	1.607	891
	11.176	8.869

Das Portfolio im Detail

Asian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,80 %			
Chinesischer Yuan Renminbi			
4.115.356	Midea Group Co., Ltd. 'A'	34.417	0,69
2.359.587	Shanghai International Airport Co., Ltd. 'A'	26.679	0,54
20.320.832	Shenzhen Jinjia Group Co., Ltd. 'A'	33.306	0,67
13.589.789	Weichai Power Co., Ltd. 'A'	30.996	0,63
1.375.970	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	26.280	0,53
2.809.783	Zhejiang Supor Co., Ltd. 'A'	30.972	0,63
		182.650	3,69
Hongkong-Dollar			
21.705.800	AIA Group Ltd.	228.024	4,60
32.784.000	Air China Ltd. 'H'	33.272	0,67
26.048.000	China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	72.318	1,46
10.086.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	40.854	0,83
13.823.500	China Merchants Bank Co., Ltd. 'H'	71.123	1,44
18.602.000	China Resources Land Ltd.	92.783	1,87
17.971.000	China Vanke Co., Ltd. 'H'	76.658	1,55
14.076.140	CK Asset Holdings Ltd.	101.609	2,05
14.445.500	CK Hutchison Holdings Ltd.	137.936	2,78
82.693.000	CNOOC Ltd.	137.486	2,78
33.984.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	81.197	1,64
11.502.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	84.726	1,71
3.693.800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	119.934	2,42
14.238.000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. 'H'	19.541	0,39
9.149.453	Kerry Properties Ltd.	29.102	0,59
66.878.000	Kunlun Energy Co., Ltd.	59.116	1,19
9.098.000	Li Ning Co., Ltd.	27.245	0,55

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asian Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
4.503.500	Link REIT	47.686	0,96
10.016.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	118.465	2,39
211.275.000	Postal Savings Bank of China Co., Ltd. 'H'	143.897	2,90
5.733.513	Swire Pacific Ltd. 'A'	53.312	1,08
3.155.300	Tencent Holdings Ltd.	152.195	3,07
58.382.000	Want Want China Holdings Ltd.	54.604	1,10
11.133.970	Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	67.970	1,37
		2.051.053	41,39
Indische Rupie			
18.703.624	Bharat Electronics Ltd.	26.216	0,53
2.803.767	HDFC Bank Ltd.	50.060	1,01
31.276.454	ITC Ltd.	104.221	2,10
10.289.215	Power Grid Corp. of India Ltd.	27.468	0,55
3.515.160	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	57.556	1,16
7.284.322	State Bank of India	34.068	0,69
		299.589	6,04
Indonesische Rupiah			
123.450.500	Astra International Tbk PT	61.358	1,24
102.692.500	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	58.161	1,17
202.899.700	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	31.643	0,64
273.313.900	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	78.258	1,58
		229.420	4,63
Singapur-Dollar			
5.322.100	DBS Group Holdings Ltd.	102.452	2,07
Südkoreanischer Won			
1.731.828	Hana Financial Group, Inc.	55.222	1,11
660.270	KT&G Corp.	53.583	1,08

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asian Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Südkoreanischer Won (Fortsetzung)			
7.987.597	Samsung Electronics Co., Ltd.	385.756	7,79
		494.561	9,98
Taiwan-Dollar			
15.235.000	Delta Electronics, Inc.	76.869	1,55
6.451.000	Giant Manufacturing Co., Ltd.	45.568	0,92
330.000	Largan Precision Co., Ltd.	54.959	1,11
9.276.000	Micro-Star International Co., Ltd.	26.844	0,54
6.699.000	Novatek Microelectronics Corp.	48.996	0,99
2.214.000	Simplo Technology Co., Ltd.	22.397	0,45
34.416.193	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	380.304	7,68
		655.937	13,24
Thailändischer Baht			
6.783.800	Advanced Info Service PCL	48.353	0,98
1.627.500	Bangkok Bank PCL	8.680	0,17
11.647.400	Bangkok Bank PCL – NVDR	62.118	1,25
		119.151	2,40
US-Dollar			
1.241.453	58.com, Inc. – ADR	80.390	1,62
2.105.146	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	446.544	9,01
248.637	Broadcom, Inc.	78.557	1,59
159.578	NetEase, Inc. – ADR	48.945	0,99

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asian Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals	
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien (Fortsetzung)				
US-Dollar (Fortsetzung)				
537.292	Vipshop Holdings Ltd.	7.616	0,15	
		662.052	13,36	
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 4.220.020.000)		4.796.865	96,80	
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 4.220.020.000)		4.796.865	96,80	
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 2,50 %				
Chinesischer Yuan Renminbi				
15.978.475	Beijing New Building Materials Plc. 'A'	58.366	1,17	
23.507.592	Haier Smart Home Co., Ltd.	65.802	1,33	
		124.168	2,50	
Hongkong-Dollar				
7.651.000	Real Gold Mining Ltd.	0	0,00	
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 110.932.000)		124.168	2,50	
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 110.932.000)		124.168	2,50	
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 4.330.952.000)		4.921.033	99,30	
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %				
Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	1.095.960	1.213.756	14	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			14	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asian Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 4.330.952.000)	4.921.047	99,30
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	34.348	0,70
EIGENKAPITAL	4.955.395	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Asian Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
AIA Group Ltd.	34.986	81.558
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	237.689	50.043
Astra International Tbk PT	73.598	6.639
Baidu, Inc. – ADR	-	147.713
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	-	70.525
Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	73.512	73.292
China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	73.507	4.170
China Telecom Corp., Ltd.	11.552	113.934
CLP Holdings Ltd.	8.501	95.317
Delta Electronics, Inc.	85.179	7.883
Galaxy Entertainment Group Ltd.	80.313	8.825
HDFC Bank Ltd.	8.706	145.634
Infosys Ltd.	9.932	104.056
Malayan Banking Bhd	-	101.910
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	20.126	84.548
Samsung Electronics Co., Ltd.	142.196	87.889
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	47.391	91.176
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	84.819	7.223
Tencent Holdings Ltd.	92.238	158.299
Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	24.426	193.988
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 94.109.000 USD	1.323.020	1.394.066
	2.431.691	3.028.688

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 94,24 %			
Brasilianischer Real			
416.313	Ambev S.A.	1.939	0,11
2.468.818	Atacadao S.A.	14.321	0,82
1.737.362	Banco do Brasil S.A.	22.821	1,30
1.399.935	Engie Brasil Energia S.A.	17.658	1,01
		56.739	3,24
Pfund Sterling			
830.774	Anglo American Plc.	23.918	1,37
996.013	Polymetal International Plc.	15.806	0,90
		39.724	2,27
Chinesischer Yuan Renminbi			
2.874.757	Anhui Conch Cement Co., Ltd. 'A'	22.622	1,29
870.986	Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	16.635	0,95
		39.257	2,24
Dänische Krone			
117.849	Carlsberg A/S 'B'	17.620	1,01
Euro			
531.149	Erste Group Bank AG	20.069	1,15
Hongkong-Dollar			
3.180.000	AIA Group Ltd.	33.407	1,91
12.120.000	Air China Ltd. 'H'	12.300	0,70
41.179.000	China Construction Bank Corp. 'H'	35.607	2,03
9.263.000	China Feihe Ltd.	10.864	0,62
6.280.000	China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	17.435	0,99
4.020.000	China Merchants Bank Co., Ltd. 'H'	20.683	1,18
1.740.000	China Resources Gas Group Ltd.	9.556	0,55

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
5.160.000	China Resources Land Ltd.	25.737	1,47
7.895.600	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	18.865	1,08
2.053.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	15.123	0,86
582.598	Kerry Properties Ltd.	1.853	0,11
10.684.000	Kunlun Energy Co., Ltd.	9.444	0,54
3.310.000	Li Ning Co., Ltd.	9.912	0,57
3.785.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	44.773	2,56
3.408.800	Sands China Ltd.	18.217	1,04
2.464.000	Techtronic Industries Co., Ltd.	20.143	1,15
708.900	Tencent Holdings Ltd.	34.194	1,95
17.738.000	Want Want China Holdings Ltd.	16.590	0,95
10.501.000	Weichai Power Co., Ltd. 'H'	22.137	1,26
		376.840	21,52
Ungarischer Forint			
1.229.538	MOL Hungarian Oil & Gas Plc.	12.204	0,70
399.677	Richter Gedeon Nyrt	8.702	0,50
		20.906	1,20
Indische Rupie			
8.362.188	Bharat Electronics Ltd.	11.721	0,67
753.770	HDFC Bank Ltd.	13.459	0,77
4.645.871	ITC Ltd.	15.481	0,88
892.223	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	14.609	0,83
3.172.052	State Bank of India	14.835	0,85
2.503.440	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	10.237	0,59
		80.342	4,59
Indonesische Rupiah			
37.024.000	Astra International Tbk PT	18.402	1,05

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Indonesische Rupiah (Fortsetzung)			
10.641.100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	6.027	0,35
70.004.700	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	10.917	0,62
53.185.600	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	15.229	0,87
		50.575	2,89
Malaysischer Ringgit			
5.245.900	Genting Bhd	7.765	0,44
Mexikanischer Peso			
6.352.137	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	17.464	1,00
8.363.724	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	24.007	1,37
		41.471	2,37
Polnischer Zloty			
1.441.213	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	13.114	0,75
Südafrikanischer Rand			
749.329	Bid Corp., Ltd.	17.651	1,01
199.029	Naspers Ltd. 'N'	32.539	1,86
8.575.699	Old Mutual Ltd.	12.012	0,68
2.294.873	RMB Holdings Ltd.	13.131	0,75
308.031	Sasol Ltd.	6.665	0,38
584.666	SPAR Group Ltd.	8.215	0,47
		90.213	5,15
Südkoreanischer Won			
472.182	Hana Financial Group, Inc.	15.056	0,86
130.434	Kakao Corp.	17.341	0,99
2.445.758	Samsung Electronics Co., Ltd.	118.116	6,74

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Südkoreanischer Won (Fortsetzung)			
116.041	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	7.481	0,43
		157.994	9,02
Taiwan-Dollar			
2.675.000	Delta Electronics, Inc.	13.497	0,77
141.000	Largan Precision Co., Ltd.	23.483	1,34
1.556.563	MediaTek, Inc.	23.042	1,32
1.999.000	Novatek Microelectronics Corp.	14.620	0,83
11.488.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	126.944	7,25
		201.586	11,51
Thailändischer Baht			
2.031.700	Advanced Info Service PCL	14.481	0,83
354.300	Bangkok Bank PCL	1.889	0,11
1.455.800	Bangkok Bank PCL – NVDR	7.764	0,44
11.042.300	Indorama Ventures PCL	12.949	0,74
		37.083	2,12
Türkische Lira			
2.145.099	TAV Havalimanlari Holding AS	10.534	0,60
22.787.570	Yapi ve Kredi Bankasi AS	9.478	0,54
		20.012	1,14
VAE-Dirham			
181.405	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	148	0,01
16.079.743	Aldar Properties PJSC	9.478	0,54
11.498.714	Emaar Properties PJSC	12.647	0,72
		22.273	1,27

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar			
237.451	58.com, Inc. – ADR	15.376	0,88
617.451	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	130.974	7,48
5.198.131	Ambev S.A. – ADR	24.197	1,38
347.713	Bancolombia S.A. – ADR	19.064	1,09
66.513	Broadcom, Inc.	21.015	1,20
322.714	LUKOIL PJSC – ADR	31.955	1,83
763.841	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR	23.324	1,33
100.537	NetEase, Inc. – ADR	30.836	1,76
2.530.662	Petroleo Brasileiro S.A. – ADR	40.326	2,30
406.605	Ternium S.A. – ADR	8.935	0,51
305.229	X5 Retail Group NV – GDR	10.544	0,60
		356.546	20,36
SUMME STAMMAKTIEN		1.650.129	94,24
(Kosten USD 1.354.629.000)			
Vorzugsaktien – 1,88 %			
Brasilianischer Real			
9.402.128	Itausa - Investimentos Itau S.A.	32.920	1,88
SUMME VORZUGSAKTIEN		32.920	1,88
(Kosten USD 31.465.000)			
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.683.049	96,12
(Kosten USD 1.386.094.000)			
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 2,18 %			
Chinesischer Yuan Renminbi			
11.401.883	Haier Smart Home Co., Ltd.	31.916	1,82

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar			
139.500	Real Gold Mining Ltd.	0	0,00
US-Dollar			
627.355	EN+ Group International PJSC – GDR	6.274	0,36
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 35.381.000)		38.190	2,18
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 35.381.000)		38.190	2,18
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 1.421.475.000)		1.721.239	98,30

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	7.212	8.017	0	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			0	0,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.421.475.000)		1.721.239	98,30	
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		29.694	1,70	
EIGENKAPITAL		1.750.933	100,00	

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	65.269	14.237
Ambev S.A. – ADR	26.869	1.328
Astra International Tbk PT	22.182	2.009
Baidu, Inc. – ADR	-	39.256
China Petroleum & Chemical Corp.	-	24.781
Credicorp Ltd.	2.948	21.137
Haier Smart Home Co., Ltd.	27.201	784
HDFC Bank Ltd.	3.844	25.038
Infosys Ltd.	3.555	36.577
Largan Precision Co., Ltd.	21.510	-
Mondi Plc.	2.622	21.451
Naspers Ltd. 'N'	90.408	57.822
NetEase, Inc. – ADR	27.148	3.070
Petroleo Brasileiro S.A. – ADR	46.154	4.944
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	6.294	23.448
Samsung Electronics Co., Ltd.	52.359	12.286
Tencent Holdings Ltd.	11.476	62.353
Vale S.A. – ADR	-	32.513
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	26.420	2.943
WH Group Ltd.	-	26.239
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 29.686.000 USD	723.418	794.329
	1.159.677	1.206.545

Das Portfolio im Detail

Enhanced Natural Resources Fund

Für diesen Teilfonds wird kein Portfolio angezeigt, da er am 7. Juni 2019 mit dem Global Natural Resources Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Agnico Eagle Mines Ltd	32	60
Anglo American Plc.	6	163
ArcelorMittal	16	60
Barrick Gold Corp.	26	93
BHP Group Plc.	3	291
BP Plc.	6	158
CNOOC Ltd.	34	62
ConocoPhillips	78	74
Deere & Co.	51	96
Exxon Mobil Corp.	65	62
Fortescue Metals Group Ltd.	66	92
Interfor Corp.	15	68
Investec Global Strategy Fund - Global Environment Fund	156	152
Kirkland Lake Gold Ltd.	2	63
Newmont Goldcorp Corp.	15	70
Nutrien Ltd.	-	92
OCI NV	1	86
Rio Tinto Plc.	174	178
Royal Dutch Shell Plc. 'B'	3	129
Teck Resources Ltd. 'B'	27	155
TOTAL S.A.	17	170
Vale S.A. – ADR	-	96
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 57.000 USD	604	1.867
	1.397	4.337

Das Portfolio im Detail

European Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,19 %			
Pfund Sterling			
10.627.063	Avast Plc.	63.824	3,02
250.497	Berkeley Group Holdings Plc.	16.135	0,76
7.081.869	BP Plc.	44.271	2,10
1.044.407	Burberry Group Plc.	30.574	1,45
1.128.363	CRH Plc.	45.480	2,15
456.577	Experian Plc.	15.450	0,73
5.335.024	Funding Circle Holdings Plc.	6.183	0,29
1.788.197	Gamesys Group Plc.	16.778	0,79
4.518.817	GVC Holdings Plc.	52.871	2,50
1.268.974	HomeServe Plc.	21.189	1,00
237.206	Just Eat Plc.	2.623	0,12
32.798.913	Lloyds Banking Group Plc.	27.181	1,29
13.438.460	Man Group Plc.	28.151	1,33
3.596.118	Pearson Plc.	30.380	1,44
1.416.906	Plus500 Ltd.	16.664	0,79
1.890.736	Polymetal International Plc.	30.005	1,42
2.140.057	Smith & Nephew Plc.	51.955	2,46
		499.714	23,64
Euro			
2.187.371	ABN AMRO Bank NV	39.832	1,88
572.587	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	22.917	1,08
94.521	adidas AG	30.826	1,46
200.960	Alten S.A.	25.385	1,20
50.302	Amadeus IT Group S.A.	4.116	0,19
1.818.667	AXA S.A.	51.244	2,42

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)**European Equity Fund (Fortsetzung)****Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)**

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
1.318.791	BAWAG Group AG	59.665	2,82
632.857	Befesa S.A.	26.973	1,28
957.569	Coca-Cola European Partners Plc.	47.718	2,26
759.769	Dialog Semiconductor Plc.	38.577	1,82
917.417	doValue SpA	12.727	0,60
703.046	Edenred	36.321	1,72
240.663	Eiffage S.A.	27.625	1,31
4.598.274	Enel SpA	36.539	1,73
253.131	EssilorLuxottica S.A.	38.588	1,83
3.161.821	Iberdrola S.A.	32.595	1,54
1.154.327	Intertrust NV	22.368	1,06
78.065	Koninklijke DSM NV	10.174	0,48
801.449	Koninklijke Philips NV	39.173	1,85
772.394	Moncler SpA	34.750	1,64
1.062.107	NN Group NV	40.393	1,91
537.880	OMV AG	30.335	1,44
2.912.465	Poste Italiane SpA	33.227	1,57
84.079	Raiffeisen Bank International AG	2.107	0,10
1.475.827	Royal Dutch Shell Plc. 'A'	43.369	2,05
1.427.381	S&T AG	34.187	1,62
697.110	Sanofi	70.154	3,32
438.982	SAP SE	59.167	2,80
2.531.178	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	44.424	2,10
172.362	Thales S.A.	17.900	0,85
82.777	Ubisoft Entertainment S.A.	5.717	0,27
3.031.901	UniCredit SpA	44.377	2,10
		1.063.470	50,30

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Polnischer Zloty			
5.197.851	PLAY Communications S.A.	48.050	2,27
Schwedische Krone			
1.312.902	Alfa Laval AB	33.042	1,56
831.779	Assa Abloy AB 'B'	19.437	0,92
681.228	EQT AB	7.914	0,37
180.311	Evolution Gaming Group AB	5.433	0,26
637.791	Hexagon AB 'B'	35.636	1,69
1.007.423	Swedish Match AB	51.773	2,45
		153.235	7,25
Schweizer Franken			
14.604	Barry Callebaut AG	32.261	1,53
375.829	Nestle S.A.	40.710	1,93
341.201	Novartis AG	32.411	1,53
273.728	Roche Holding AG	88.854	4,20
		194.236	9,19
Türkische Lira			
36.985.262	Yapi ve Kredi Bankasi AS	15.383	0,73
US-Dollar			
268.762	NXP Semiconductors NV	34.219	1,62
730.076	X5 Retail Group NV – GDR	25.220	1,19
		59.439	2,81
SUMME STAMMAKTIEN		2.033.527	96,19
(Kosten USD 1.908.631.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Vorzugsaktien – 2,47 %			
Euro			
263.905	Volkswagen AG	52.257	2,47
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten USD 52.332.000)		52.257	2,47
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 1.960.963.000)		2.085.784	98,66
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 1,12 %			
Euro			
4.638.310	Marel HF	23.583	1,12
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 20.330.000)		23.583	1,12
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD 20.330.000)		23.583	1,12
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 1.981.293.000)		2.109.367	99,78

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,13 %)

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	1.093.260	665.916	8	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			8	0,00

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	654	6.521	0	(0,00)
31.01.2020	13.236	11.272	0	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)				
31.01.2020	48.810.993	37.393.314	(783)	(0,04)
31.01.2020	21.619.662	193.823.404	(437)	(0,02)
31.01.2020	112.543.946	101.230.646	(1.271)	(0,06)
31.01.2020	18.414.843	18.023.613	(249)	(0,01)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(2.740)	(0,13)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.981.293.000)			2.106.635	99,65
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			7.438	0,35
EIGENKAPITAL			2.114.073	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Amadeus IT Group S.A.	65.691	61.084
Amer Sports Oyj	-	80.587
Anglo American Plc.	10.696	69.763
Avast Plc.	899	65.078
AXA S.A.	14.463	60.483
BP Plc.	114.676	53.922
Carlsberg A/S 'B'	23.352	82.114
Coca-Cola European Partners Plc.	73.511	23.178
EssilorLuxottica S.A.	69.847	49.619
Glencore Plc.	6.777	79.237
GVC Holdings Plc.	62.928	33.796
HSBC Holdings Plc.	-	84.843
J Sainsbury Plc.	-	59.565
Koninklijke DSM NV	723	62.858
Koninklijke Philips NV	63.895	34.984
Lloyds Banking Group Plc.	76.787	41.003
Man Group Plc.	-	77.256
Micro Focus International Plc.	9.631	92.360
Micro Focus International Plc.	87.914	67.209
Nestle S.A.	983	84.609
Novo Nordisk A/S 'B'	5.866	88.943
Repsol S.A.	-	58.369
Roche Holding AG	99.383	24.479
Royal Dutch Shell Plc. 'A'	877	79.712
SAP SE	93.962	50.319
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	58.199	13.518
Vestas Wind Systems A/S	343	119.683
Wirecard AG	33.464	67.107

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

European Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 58.101.000 USD	1.249.734	1.545.503
	2.224.601	3.311.181

Das Portfolio im Detail

Global Dynamic Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 95,62 %			
Australischer Dollar			
45.099	CSL Ltd.	8.729	1,48
2.135.693	Santos Ltd.	12.318	2,10
		21.047	3,58
Pfund Sterling			
1.268.670	Avast Plc.	7.619	1,30
582.042	Burford Capital Ltd.	5.488	0,93
204.883	Rio Tinto Plc.	12.226	2,08
379.140	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	11.253	1,91
		36.586	6,22
Euro			
132.848	Amadeus IT Group S.A.	10.871	1,85
303.740	NN Group NV	11.552	1,97
90.177	SAP SE	12.154	2,07
44.255	Teleperformance	10.783	1,83
824.121	UniCredit SpA	12.062	2,05
90.093	Vinci S.A.	10.000	1,70
		67.422	11,47
Hongkong-Dollar			
1.101.600	AIA Group Ltd.	11.573	1,97
1.439.000	CK Asset Holdings Ltd.	10.387	1,77
		21.960	3,74
Japanischer Yen			
163.200	Nihon M&A Center, Inc.	5.668	0,96
14.300	Nintendo Co., Ltd.	5.792	0,99
241.000	Suzuki Motor Corp.	10.139	1,73

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Dynamic Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
334.581	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	13.351	2,27
		34.950	5,95
Mexikanischer Peso			
3.811.957	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	10.480	1,78
Südkoreanischer Won			
278.787	Samsung Electronics Co., Ltd.	13.464	2,29
Schweizer Franken			
23.529	Alcon, Inc.	1.333	0,22
116.102	Nestle S.A.	12.576	2,14
40.330	Roche Holding AG	13.092	2,23
		27.001	4,59
Taiwan-Dollar			
846.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	9.348	1,59
US-Dollar			
133.364	Abbott Laboratories	11.583	1,97
66.776	AbbVie, Inc.	5.910	1,01
105.478	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	11.404	1,94
69.252	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	14.690	2,50
38.381	Anthem, Inc.	11.586	1,97
6.135	Booking Holdings, Inc.	12.598	2,14
164.442	Citigroup, Inc.	13.138	2,24
147.982	Discover Financial Services	12.550	2,14
309.218	eBay, Inc.	11.167	1,90
58.559	Facebook, Inc. 'A'	12.011	2,04
73.532	Fidelity National Information Services, Inc.	10.225	1,74
67.379	Honeywell International, Inc.	11.925	2,03

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Dynamic Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
88.266	Ingersoll-Rand Plc.	11.731	2,00
115.005	Intercontinental Exchange, Inc.	10.643	1,81
78.025	IQVIA Holdings, Inc.	12.053	2,05
100.309	Marsh & McLennan Cos, Inc.	11.172	1,90
35.777	Mastercard, Inc. 'A'	10.674	1,82
99.456	Microsoft Corp.	15.664	2,66
117.267	NXP Semiconductors NV	14.931	2,54
202.056	Popular, Inc.	11.872	2,02
901.353	Range Resources Corp.	4.367	0,74
54.571	Raytheon Co.	11.978	2,04
39.664	S&P Global, Inc.	10.826	1,84
100.030	State Street Corp.	7.909	1,35
41.077	Thermo Fisher Scientific, Inc.	13.334	2,27
127.772	TransUnion	10.937	1,86
68.322	VMware, Inc. 'A'	10.369	1,76
242.457	Wyndham Destinations, Inc.	12.536	2,13
		319.783	54,41
SUMME STAMMAKTIEN		562.041	95,62
(Kosten USD 487.522.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Dynamic Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Vorzugsaktien – 1,66 %			
Euro			
49.226	Volkswagen AG	9.747	1,66
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten USD 9.825.000)		9.747	1,66
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 497.347.000)		571.788	97,28
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 497.347.000)		571.788	97,28

Devisenterminkontrakte – 0,00 %

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	EUR	66.406	HKD	575.191	1	0,00
31.01.2020	EUR	42.085	JPY	5.104.547	0	0,00
31.01.2020	EUR	399.879	USD	444.013	6	0,00
31.01.2020	GBP	36.903	EUR	43.268	0	0,00
NICHT REALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					7	0,00

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
06.01.2020	JPY	827.931	EUR	6.824	(0)	(0,00)
31.01.2020	EUR	43.455	GBP	37.062	(0)	(0,00)
31.01.2020	HKD	572.720	EUR	66.124	(1)	(0,00)
31.01.2020	JPY	5.083.014	EUR	41.908	(0)	(0,00)
31.01.2020	USD	442.086	EUR	398.164	(6)	(0,00)
NICHT REALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(7)	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Dynamic Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,03 %

Fälligkeits-termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	12.597.390	151.901.700	152	0,03
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			152	0,03

Fälligkeits-termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	1.042.481	887.499	(5)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(5)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 497.347.000)			571.935	97,31
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			15.844	2,69
EIGENKAPITAL			587.779	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Dynamic Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Abbott Laboratories	11.315	-
Accenture Plc. 'A'	1.237	14.074
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	12.638	263
Alphabet, Inc. 'A'	1.009	11.957
AutoZone, Inc.	1.343	15.782
Burford Capital Ltd.	12.561	126
Comcast Corp. 'A'	2.268	16.246
DaVita, Inc.	2.301	13.000
DowDuPont, Inc.	-	10.740
eBay, Inc.	12.527	-
Extended Stay America, Inc.	1.826	10.723
Facebook, Inc. 'A'	11.250	63
Foot Locker, Inc.	-	11.597
Fuji Electric Co., Ltd.	1.430	12.340
Infosys Ltd.	10.772	11.238
Ingersoll-Rand Plc.	10.996	1.544
Intercontinental Exchange, Inc.	11.222	2.904
IQVIA Holdings, Inc.	11.368	132
Komatsu Ltd.	1.902	10.843
Nestle S.A.	11.189	426
Novartis AG	11.030	10.208
NXP Semiconductors NV	11.639	124
PayPal Holdings, Inc.	1.342	15.032
Raytheon Co.	10.781	-
Roche Holding AG	11.237	-
S&P Global, Inc.	11.363	2.010
Samsung Electronics Co., Ltd.	11.454	-
SAP SE	11.635	111
Shire Plc.	-	12.587

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Dynamic Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	19.050	6.906
TopBuild Corp.	749	13.649
UnitedHealth Group, Inc.	-	13.318
Unum Group	936	12.106
Worldpay, Inc. 'A'	1.558	10.702
Wuliangye Yibin Co., Ltd. 'A'	962	22.448
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 10.280.000 USD	129.950	154.509
	362.840	417.708

Das Portfolio im Detail

Global Endurance Equity Fund

Für diesen Teilfonds wird kein Portfolio angezeigt, da er am 6. Dezember 2019 mit dem Global Quality Equity Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Accenture Plc. 'A'	-	16.255
Apple, Inc.	-	22.969
Asahi Group Holdings Ltd.	-	15.967
Chevron Corp.	6.606	14.560
Comcast Corp. 'A'	-	15.964
Eli Lilly & Co.	-	15.137
Honeywell International, Inc.	-	18.937
Iberdrola S.A.	-	14.754
Johnson & Johnson	-	15.768
Marsh & McLennan Cos, Inc.	-	20.614
Medtronic Plc.	1.254	14.127
Merck & Co., Inc.	-	18.299
Microsoft Corp.	-	35.688
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3.263	16.754
Novartis AG	-	15.562
Pfizer, Inc.	-	14.640
RELX Plc.	-	14.066
Royal Dutch Shell Plc. 'B'	1.935	14.093
Tokio Marine Holdings, Inc.	-	14.829
Unilever Plc.	1.891	16.704
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 14.541.000 USD	89.057	564.926
	104.006	910.613

Das Portfolio im Detail

Global Energy Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 88,70 %			
Australischer Dollar			
324.274	Brambles Ltd.	2.696	0,68
Pfund Sterling			
5.364.587	BP Plc.	33.536	8,42
8.230.380	Hurricane Energy Plc.	3.652	0,92
1.076.482	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	31.951	8,02
7.752	Spirax-Sarco Engineering Plc.	913	0,23
		70.052	17,59
Kanadischer Dollar			
461.195	Enerflex Ltd.	4.351	1,09
341.874	Parex Resources, Inc.	6.375	1,60
		10.726	2,69
Chinesischer Yuan Renminbi			
441.464	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. 'A'	2.849	0,71
Dänische Krone			
52.190	Novozymes A/S 'B'	2.560	0,64
34.406	Orsted A/S	3.570	0,90
36.195	Vestas Wind Systems A/S	3.673	0,92
		9.803	2,46
Euro			
912.914	Eni SpA	14.242	3,58
616.276	Galp Energia SGPS S.A.	10.323	2,59
97.096	Gaztransport Et Technigaz S.A.	9.328	2,34
328.429	Iberdrola S.A.	3.386	0,85
126.687	Infineon Technologies AG	2.881	0,72
30.259	Kingspan Group Plc.	1.846	0,47

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Energy Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
117.900	OMV AG	6.649	1,67
29.183	Schneider Electric SE	2.997	0,75
714.071	Tenaris S.A.	8.087	2,03
318.612	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2.135	0,54
678.278	TOTAL S.A.	37.443	9,40
		99.317	24,94
Hongkong-Dollar			
3.170.703	China Everbright International Ltd.	2.548	0,64
7.287.000	CNOOC Ltd.	12.116	3,04
1.458.756	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. 'H'	1.692	0,43
3.264.600	Xinyi Solar Holdings Ltd.	2.320	0,58
		18.676	4,69
Ungarischer Forint			
580.235	MOL Hungarian Oil & Gas Plc.	5.759	1,45
Japanischer Yen			
12.100	Nidec Corp.	1.672	0,42
45.800	Nippon Ceramic Co., Ltd.	1.145	0,29
		2.817	0,71
Schwedische Krone			
297.350	Lundin Petroleum AB	10.120	2,54
Taiwan-Dollar			
89.950	Voltronic Power Technology Corp.	2.138	0,54
US-Dollar			
11.662	Acuity Brands, Inc.	1.609	0,40
41.181	Aptiv Plc.	3.909	0,98
267.584	Cabot Oil & Gas Corp.	4.660	1,17
52.580	Cimarex Energy Co.	2.761	0,69

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Energy Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
276.935	ConocoPhillips	18.006	4,52
93.712	Exxon Mobil Corp.	6.537	1,64
48.233	First Solar, Inc.	2.699	0,68
134.152	Hess Corp.	8.962	2,25
34.637	Itron, Inc.	2.909	0,73
1.069.325	Kosmos Energy Ltd.	6.090	1,53
190.315	Marathon Petroleum Corp.	11.464	2,88
17.574	NextEra Energy, Inc.	4.253	1,07
403.910	Noble Energy, Inc.	10.031	2,52
28.382	Novatek PJSC – GDR	5.764	1,45
112.961	Phillips 66	12.581	3,16
26.850	TE Connectivity Ltd.	2.573	0,65
103.638	Valero Energy Corp.	9.704	2,44
33.063	Waste Management, Inc.	3.767	0,94
		118.279	29,70
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 345.522.000)		353.232	88,70
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 345.522.000)		353.232	88,70
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,70 %			
US-Dollar			
1.617.784	Investec Global Strategy Fund - Global Environment Fund	38.633	9,70
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 32.811.000)		38.633	9,70
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 378.333.000)		391.865	98,40

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Energy Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	709.233	523.516	4	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			4	0,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 378.333.000)			391.869	98,40
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			6.366	1,60
EIGENKAPITAL			398.235	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Energy Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
BP Plc.	3.804	6.344
CES Energy Solutions Corp.	76	4.617
Chevron Corp.	303	19.830
Exxon Mobil Corp.	25.535	16.689
Galp Energia SGPS S.A.	942	5.327
Gaztransport Et Technigaz S.A.	389	6.884
Hess Corp.	8.331	1.278
Investec Global Strategy Fund - Global Environment Fund	43.766	11.607
Kosmos Energy Ltd.	7.702	989
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. 'A'	375	4.858
Novatek PJSC – GDR	5.881	-
OMV AG	6.809	798
Parex Resources, Inc.	1.017	10.058
Phillips 66	254	4.901
Royal Dutch Shell Plc. 'B'	8.831	9.555
RPC, Inc.	-	5.493
Select Energy Services, Inc. 'A'	82	6.317
TOTAL S.A.	3.700	6.493
Tullow Oil Plc.	4.576	5.606
Valero Energy Corp.	258	6.932
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 8.016.000 USD	61.148	100.132
	183.779	234.708

Das Portfolio im Detail

Global Environment Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,72 %			
Australischer Dollar			
762.155	Brambles Ltd.	6.337	4,19
Pfund Sterling			
18.840	Spirax-Sarco Engineering Plc.	2.220	1,47
Chinesischer Yuan Renminbi			
1.037.946	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. 'A'	6.698	4,43
Dänische Krone			
122.529	Novozymes A/S 'B'	6.011	3,97
81.277	Orsted A/S	8.433	5,58
85.334	Vestas Wind Systems A/S	8.659	5,73
		23.103	15,28
Euro			
771.264	Iberdrola S.A.	7.951	5,26
297.607	Infineon Technologies AG	6.768	4,48
71.115	Kingspan Group Plc.	4.338	2,87
68.622	Schneider Electric SE	7.048	4,66
746.935	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	5.005	3,31
		31.110	20,58
Hongkong-Dollar			
7.453.000	China Everbright International Ltd.	5.990	3,96
3.430.910	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. 'H'	3.980	2,63
7.674.000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	5.453	3,61
		15.423	10,20
Japanischer Yen			
28.900	Nidec Corp.	3.993	2,64

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Environment Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
108.100	Nippon Ceramic Co., Ltd.	2.703	1,79
		6.696	4,43
Taiwan-Dollar			
215.150	Voltronic Power Technology Corp.	5.114	3,38
US-Dollar			
27.409	Acuity Brands, Inc.	3.782	2,50
96.846	Aptiv Plc.	9.193	6,08
113.423	First Solar, Inc.	6.348	4,20
81.423	Itron, Inc.	6.838	4,52
41.257	NextEra Energy, Inc.	9.985	6,60
63.079	TE Connectivity Ltd.	6.045	4,00
77.709	Waste Management, Inc.	8.854	5,86
		51.045	33,76
SUMME STAMMAKTIEN		147.746	97,72
(Kosten USD 135.080.000)			
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		147.746	97,72
(Kosten USD 135.080.000)			
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN		147.746	97,72
(Kosten USD 135.080.000)			
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		3.440	2,28
EIGENKAPITAL		151.186	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Environment Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Acuity Brands, Inc.	4.270	624
Aptiv Plc.	9.120	746
Brambles Ltd.	6.610	223
China Everbright International Ltd.	6.787	403
First Solar, Inc.	7.279	1.163
Iberdrola S.A.	7.741	559
Infineon Technologies AG	7.839	1.548
Itron, Inc.	6.438	833
Kingspan Group Plc.	5.181	1.726
NextEra Energy, Inc.	9.449	660
Nidec Corp.	4.254	-
Nippon Ceramic Co., Ltd.	3.098	267
Novozymes A/S 'B'	6.241	471
Orsted A/S	8.522	1.932
Schneider Electric SE	6.599	485
Spirax-Sarco Engineering Plc.	4.471	2.762
TE Connectivity Ltd.	6.114	459
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	4.787	60
Vestas Wind Systems A/S	8.040	464
Voltronic Power Technology Corp.	5.685	1.545
Waste Management, Inc.	9.107	688
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. 'A'	5.463	224
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. 'H'	4.205	294
Xinyi Solar Holdings Ltd.	6.633	2.531
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 11.575.000 USD	9.747	9.187
	163.680	29.854

Das Portfolio im Detail

Global Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,71 %			
Australischer Dollar			
393.268	Newcrest Mining Ltd.	8.359	0,65
3.129.387	Santos Ltd.	18.049	1,40
		26.408	2,05
Pfund Sterling			
318.638	British American Tobacco Plc.	13.646	1,06
10.769.959	Lloyds Banking Group Plc.	8.925	0,69
175.472	Rio Tinto Plc.	10.471	0,81
320.807	Unilever Plc.	18.497	1,44
		51.539	4,00
Chinesischer Yuan Renminbi			
70.733	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	12.015	0,93
Dänische Krone			
160.132	Novo Nordisk A/S 'B'	9.325	0,72
Euro			
117.465	Amadeus IT Group S.A.	9.612	0,75
255.533	ASR Nederland NV	9.549	0,74
509.200	AXA S.A.	14.348	1,11
75.805	Eiffage S.A.	8.702	0,67
1.911.636	Iberdrola S.A.	19.707	1,53
163.353	Koninklijke Philips NV	7.984	0,62
132.576	OMV AG	7.477	0,58
680.739	Repsol S.A.	10.652	0,83
		88.031	6,83
Hongkong-Dollar			
2.033.200	AIA Group Ltd.	21.359	1,66

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
266.400	Alibaba Group Holding Ltd.	7.090	0,55
2.143.456	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	7.437	0,58
2.014.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	8.158	0,63
1.397.600	China Vanke Co., Ltd. 'H'	5.961	0,46
1.831.360	CK Asset Holdings Ltd.	13.220	1,02
7.446.000	CNOOC Ltd.	12.380	0,96
		75.605	5,86
Japanischer Yen			
523.000	Asahi Group Holdings Ltd.	24.014	1,86
334.300	Komatsu Ltd.	8.134	0,63
23.000	Nintendo Co., Ltd.	9.316	0,72
18.500	Persol Holdings Co., Ltd.	349	0,03
300.500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	11.176	0,87
391.239	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	15.612	1,21
261.900	Tokio Marine Holdings, Inc.	14.765	1,14
85.400	West Japan Railway Co.	7.426	0,58
		90.792	7,04
Singapur-Dollar			
377.100	DBS Group Holdings Ltd.	7.259	0,56
Südkoreanischer Won			
616.739	Samsung Electronics Co., Ltd.	29.785	2,31
124.847	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	4.683	0,36
		34.468	2,67
Schweizer Franken			
71.493	Roche Holding AG	23.207	1,80

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Schweizer Franken (Fortsetzung)			
24.409	Swatch Group AG	6.811	0,53
		30.018	2,33
Taiwan-Dollar			
1.575.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	17.404	1,35
US-Dollar			
155.179	Abbott Laboratories	13.477	1,05
169.196	Aflac, Inc.	8.949	0,69
73.252	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	7.920	0,61
102.756	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	21.797	1,69
33.797	Alphabet, Inc. 'A'	45.236	3,51
4.866	Amazon.com, Inc.	8.989	0,70
108.865	AMC Networks, Inc. 'A'	4.301	0,33
28.325	Anthem, Inc.	8.551	0,66
118.539	Apple, Inc.	34.778	2,70
311.995	Bank of America Corp.	10.984	0,85
8.926	Booking Holdings, Inc.	18.330	1,42
30.173	Broadcom, Inc.	9.533	0,74
10.991	Chipotle Mexican Grill, Inc.	9.201	0,71
300.803	Citigroup, Inc.	24.033	1,86
288.422	Coca-Cola European Partners Plc.	14.674	1,14
147.122	Delphi Technologies Plc.	1.888	0,15
119.299	Delta Air Lines, Inc.	6.974	0,54
157.330	Discover Financial Services	13.343	1,04
315.321	eBay, Inc.	11.388	0,88
105.292	Facebook, Inc. 'A'	21.596	1,67
183.930	Fidelity National Financial, Inc.	8.338	0,65

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
147.648	Fidelity National Information Services, Inc.	20.531	1,59
38.241	FleetCor Technologies, Inc.	10.999	0,85
242.859	Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	10.455	0,81
102.587	Generac Holdings, Inc.	10.320	0,80
43.416	Goldman Sachs Group, Inc.	9.979	0,77
95.835	Hess Corp.	6.402	0,50
117.447	Honeywell International, Inc.	20.786	1,61
109.064	Ingersoll-Rand Plc.	14.495	1,12
135.230	Intercontinental Exchange, Inc.	12.514	0,97
84.717	IQVIA Holdings, Inc.	13.086	1,02
108.121	Jacobs Engineering Group, Inc.	9.714	0,75
117.523	Johnson & Johnson	17.134	1,33
1.238.319	Kinross Gold Corp.	5.876	0,46
146.200	Las Vegas Sands Corp.	10.091	0,78
76.321	Marsh & McLennan Cos, Inc.	8.500	0,66
80.657	Mastercard, Inc. 'A'	24.064	1,87
189.399	Medtronic Plc.	21.481	1,67
205.341	Merck & Co., Inc.	18.672	1,45
351.928	Microsoft Corp.	55.429	4,30
278.265	Mondelez International, Inc. 'A'	15.325	1,19
27.802	NetEase, Inc. – ADR	8.527	0,66
168.528	NIKE, Inc. 'B'	17.071	1,32
490.949	Nomad Foods Ltd.	10.985	0,85
70.416	NXP Semiconductors NV	8.965	0,70
324.636	Radian Group, Inc.	8.166	0,63
302.258	Range Resources Corp.	1.464	0,11
88.998	Raytheon Co.	19.535	1,52

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
339.033	Resideo Technologies, Inc.	4.046	0,31
43.473	S&P Global, Inc.	11.866	0,92
50.642	Snap-on, Inc.	8.577	0,67
159.734	State Street Corp.	12.630	0,98
67.417	Thermo Fisher Scientific, Inc.	21.885	1,70
69.347	Tiffany & Co.	9.268	0,72
163.961	TransUnion	14.034	1,09
52.215	UnitedHealth Group, Inc.	15.343	1,19
96.526	Valero Energy Corp.	9.038	0,70
72.531	VMware, Inc. 'A'	11.007	0,85
90.719	Wyndham Destinations, Inc.	4.691	0,36
		<hr/>	
		817.231	63,37
		<hr/>	
	SUMME STAMMAKTIEN	1.260.095	97,71
	(Kosten USD 1.131.641.000)		
		<hr/>	
Vorzugsaktien – 0,66 %			
Euro			
42.946	Volkswagen AG	8.504	0,66
		<hr/>	
	SUMME VORZUGSAKTIEN	8.504	0,66
	(Kosten USD 8.543.000)		
		<hr/>	

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Bezugsrechte – 0,02 %			
Euro			
680.739	Repsol S.A.	323	0,02
SUMME BEZUGSRECHTE		323	0,02
(Kosten USD null)			
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.268.922	98,39
(Kosten USD 1.140.184.000)			
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN		1.268.922	98,39
(Kosten USD 1.140.184.000)			
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		20.676	1,61
EIGENKAPITAL		1.289.598	100,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Abbott Laboratories	13.735	563
AIA Group Ltd.	13.415	3.640
Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	18.751	861
Alphabet, Inc. 'A'	28.573	7.380
Apple, Inc.	20.249	3.547
Asahi Group Holdings Ltd.	19.398	3.044
AXA S.A.	13.988	620
Booking Holdings, Inc.	11.733	2.888
Chevron Corp.	10.629	16.812
Citigroup, Inc.	15.378	3.213
Coca-Cola European Partners Plc.	13.908	1.743
Comcast Corp. 'A'	15.568	27.363
eBay, Inc.	12.699	465
Facebook, Inc. 'A'	20.911	877
Fidelity National Information Services, Inc.	17.524	1.603
FleetCor Technologies, Inc.	11.591	191
Honeywell International, Inc.	13.535	3.918
Iberdrola S.A.	12.923	4.867
Intercontinental Exchange, Inc.	12.797	487
IQVIA Holdings, Inc.	13.300	533
Mastercard, Inc. 'A'	23.008	2.664
Medtronic Plc.	13.446	3.366
Merck & Co., Inc.	11.069	5.399
Microsoft Corp.	32.472	7.829
Mondelez International, Inc. 'A'	15.961	1.924
Newcrest Mining Ltd.	11.105	3.235
Nice Ltd.	6.997	13.681
Norfolk Southern Corp.	7.544	15.921
PayPal Holdings, Inc.	6.577	13.738

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Pernod Ricard S.A.	4.902	11.502
Raytheon Co.	13.837	2.255
Roche Holding AG	21.336	351
S&P Global, Inc.	11.135	495
Samsung Electronics Co., Ltd.	20.805	3.212
Santos Ltd.	11.508	2.550
State Street Corp.	12.558	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	15.488	564
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	16.987	3.290
Thermo Fisher Scientific, Inc.	12.621	3.342
Unilever Plc.	13.268	3.077
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 10.922.000 USD	504.585	343.572
	1.097.814	526.582

Das Portfolio im Detail

Global Franchise Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 93,36 %			
Pfund Sterling			
4.292.832	Imperial Brands Plc.	106.348	1,84
1.927.641	Reckitt Benckiser Group Plc.	156.553	2,71
7.787.937	St James's Place Plc.	120.054	2,07
2.683.598	Unilever Plc.	154.726	2,67
		537.681	9,29
Euro			
1.206.883	Amadeus IT Group S.A.	98.760	1,71
738.154	ASML Holding NV	218.363	3,77
1.594.050	Beiersdorf AG	190.269	3,29
		507.392	8,77
Schweizer Franken			
2.263.186	Nestle S.A.	245.151	4,24
795.872	Roche Holding AG	258.346	4,46
		503.497	8,70
US-Dollar			
1.404.701	Altria Group, Inc.	70.088	1,21
798.224	Anheuser-Busch InBev S.A. – ADR	65.494	1,13
503.556	Becton Dickinson and Co.	136.904	2,37
146.497	Booking Holdings, Inc.	300.835	5,20
3.907.738	Charles Schwab Corp.	185.793	3,21
1.449.067	Check Point Software Technologies Ltd.	160.810	2,78
455.909	FactSet Research Systems, Inc.	122.339	2,11
3.151.474	Fox Corp. 'A'	116.841	2,02
425.267	ICON Plc.	73.261	1,27
730.725	Intuit, Inc.	191.355	3,31

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Franchise Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
1.539.442	Johnson & Johnson	224.443	3,88
675.434	Medtronic Plc.	76.604	1,32
2.708.435	Microsoft Corp.	426.579	7,37
1.367.353	Moody's Corp.	324.548	5,61
285.008	NetEase, Inc. – ADR	87.416	1,51
2.828.478	Philip Morris International, Inc.	240.505	4,16
554.532	S&P Global, Inc.	151.360	2,61
86.363	Samsung Electronics Co., Ltd. – GDR	103.074	1,78
1.545.269	VeriSign, Inc.	297.789	5,15
2.648.616	Visa, Inc. 'A'	497.516	8,60
		3.853.554	66,60
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 3.665.455.000)		5.402.124	93,36
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 3.665.455.000)		5.402.124	93,36
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 3.665.455.000)		5.402.124	93,36

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,00 %)

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	182.749.725	88.301.025	1.084	0,02
NICHT REALISIRTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			1.084	0,02

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Franchise Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)				
31.01.2020	2.109.821	1.796.038	(10)	(0,00)
31.01.2020	32.894.873	29.592.445	(375)	(0,00)
31.01.2020	24.793.030	24.266.984	(335)	(0,00)
31.01.2020	26.354.248	20.182.299	(415)	(0,02)
31.01.2020	2.303.204	2.505.913	(6)	(0,00)
31.01.2020	39.699	53.837	(0)	(0,00)
31.01.2020	60.041	86.016	(0)	(0,00)
31.01.2020	29.549	206.436	(0)	(0,00)
31.01.2020	15.082	213.433	(0)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(1.141)	(0,02)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 3.665.455.000)			5.402.067	93,36
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			384.435	6,64
EIGENKAPITAL			5.786.502	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Franchise Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
3M Co.	-	64.473
ASML Holding NV	60.212	-
Beiersdorf AG	25.670	-
Booking Holdings, Inc.	65.104	-
Charles Schwab Corp.	62.192	-
Check Point Software Technologies Ltd.	38.800	-
Colgate-Palmolive Co.	-	53.243
Fox Corp. 'A'	102.947	-
ICON Plc.	67.524	-
Microsoft Corp.	34.310	-
Moody's Corp.	25.940	-
NetEase, Inc. – ADR	26.827	-
Philip Morris International, Inc.	62.578	-
Roche Holding AG	47.190	-
St James's Place Plc.	89.561	-
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	-	120.787
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	80.525	228.860
VeriSign, Inc.	27.577	-
Visa, Inc. 'A'	62.048	-
Walt Disney Co.	80.525	2.575
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 75.741.000 USD	175.228	14.989
	1.134.758	484.927

Das Portfolio im Detail

Global Gold Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,28 %			
Australischer Dollar			
9.678.407	Evolution Mining Ltd.	25.873	4,00
3.890.623	Northern Star Resources Ltd.	30.902	4,78
7.462.843	Resolute Mining Ltd.	6.624	1,02
13.216.668	Saracen Mineral Holdings Ltd.	30.927	4,78
6.643.380	Westgold Resources Ltd.	10.581	1,64
		104.907	16,22
Pfund Sterling			
5.813.361	Centamin Plc.	9.764	1,51
1.080.007	Polymetal International Plc.	17.139	2,65
11.039.574	SolGold Plc.	2.937	0,46
		29.840	4,62
Kanadischer Dollar			
880.454	Agnico Eagle Mines Ltd.	54.203	8,38
1.978.190	Alacer Gold Corp.	10.497	1,62
7.351.065	B2Gold Corp.	29.519	4,56
1.306.283	Centerra Gold, Inc.	10.380	1,61
984.539	Detour Gold Corp.	19.081	2,95
1.423.894	Endeavour Mining Corp.	26.959	4,17
523.708	Franco-Nevada Corp.	54.105	8,37
590.645	Kirkland Lake Gold Ltd.	26.055	4,03
2.931.163	OceanaGold Corp.	5.761	0,89
2.140.006	Osisko Mining, Inc.	6.680	1,03
1.683.309	Pretium Resources, Inc.	18.741	2,90
552.395	Teranga Gold Corp.	2.989	0,46

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Gold Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kanadischer Dollar			
688.539	Teranga Gold Corp.	3.667	0,57
		268.637	41,54
Südafrikanischer Rand			
2.139.710	AngloGold Ashanti Ltd.	48.240	7,46
US-Dollar			
2.135.354	Barrick Gold Corp.	39.664	6,13
241.177	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR	7.364	1,14
521.548	Newmont Goldcorp Corp.	22.659	3,51
1.248.108	Pan American Silver Corp.	29.574	4,57
1.407.104	SSR Mining, Inc.	27.108	4,19
1.715.900	Wheaton Precious Metals Corp.	51.057	7,90
		177.426	27,44
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 492.981.000)		629.050	97,28
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 492.981.000)		629.050	97,28
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,00 %			
Australischer Dollar			
1.632.491	Castile Resources Pty Ltd.	0	0,00
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD null)		0	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten USD null)		0	0,00

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Gold Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,88 %			
US-Dollar			
133.382	WisdomTree Physical Platinum	12.145	1,88
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 10.588.000)		12.145	1,88
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 503.569.000)		641.195	99,16

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,03 %

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	18.421.426	20.487.357	224	0,03
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			224	0,03

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	241.015	216.613	(3)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(3)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 503.569.000)		641.416	99,19	
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		5.227	0,81	
EIGENKAPITAL		646.643	100,00	

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Gold Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Agnico Eagle Mines Ltd.	27.740	30.197
Alamos Gold, Inc. 'A'	17.408	20.419
AngloGold Ashanti Ltd.	26.015	18.246
B2Gold Corp.	14.457	16.805
Barrick Gold Corp.	39.092	60.774
Barrick Gold Corp.	21.599	21.606
Centamin Plc.	14.284	5.950
Detour Gold Corp.	18.011	7.267
Endeavour Mining Corp.	14.774	14.717
Evolution Mining Ltd.	22.274	13.548
Franco-Nevada Corp.	50.770	22.622
Goldcorp, Inc.	3.218	25.497
IAMGOLD Corp.	4.515	14.622
Kinross Gold Corp.	722	23.217
Kirkland Lake Gold Ltd.	10.102	30.901
Newcrest Mining Ltd.	54.370	63.656
Newmont Goldcorp Corp.	16.636	40.147
Northern Star Resources Ltd.	25.801	15.620
Pan American Silver Corp.	19.356	17.751
Polymetal International Plc.	16.631	3.037
Pretium Resources, Inc.	13.359	5.074
Randgold Resources Ltd.	-	19.384
Regis Resources Ltd.	896	12.822
Saracen Mineral Holdings Ltd.	25.534	8.464
SEMAFO, Inc.	261	10.331
SSR Mining, Inc.	12.906	16.849
Westgold Resources Ltd.	10.237	25
Wheaton Precious Metals Corp.	56.734	16.722
WisdomTree Physical Platinum	13.581	3.082

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Gold Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Yamana Gold, Inc.	8.454	26.919
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 9.531.000 USD	67.809	63.773
	627.546	650.044

Das Portfolio im Detail

Global Natural Resources Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 82,45 %			
Australischer Dollar			
259.048	Northern Star Resources Ltd.	2.057	1,45
690.143	Saracen Mineral Holdings Ltd.	1.615	1,13
		3.672	2,58
Pfund Sterling			
1.109.030	BP Plc.	6.933	4,88
32.698	Cranswick Plc.	1.470	1,03
33.026	Genus Plc.	1.390	0,98
2.274.275	Hurricane Energy Plc.	1.009	0,71
193.888	KAZ Minerals Plc.	1.367	0,96
214.425	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	6.364	4,47
2.719.405	SolGold Plc.	724	0,51
		19.257	13,54
Kanadischer Dollar			
110.538	Agnico Eagle Mines Ltd.	6.805	4,78
115.791	Endeavour Mining Corp.	2.192	1,54
51.441	Franco-Nevada Corp.	5.314	3,74
413.980	Interfor Corp.	4.690	3,30
540.263	Lundin Mining Corp.	3.236	2,27
75.831	Parex Resources, Inc.	1.414	0,99
48.166	West Fraser Timber Co., Ltd.	2.128	1,50
1.401.114	Western Forest Products, Inc.	1.323	0,93
		27.102	19,05
Euro			
145.266	Eni SpA	2.266	1,60
17.939	Gaztransport Et Technigaz S.A.	1.724	1,21

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Natural Resources Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
109.354	Tenaris S.A.	1.238	0,87
148.708	TOTAL S.A.	8.209	5,77
		13.437	9,45
Hongkong-Dollar			
1.531.000	CNOOC Ltd.	2.545	1,79
Norwegische Krone			
139.680	Austevoll Seafood ASA	1.432	1,01
112.321	Grieg Seafood ASA	1.791	1,26
299.481	Leroy Seafood Group ASA	1.991	1,40
84.397	Salmar ASA	4.317	3,03
50.664	Yara International ASA	2.106	1,48
		11.637	8,18
Schwedische Krone			
44.482	Lundin Petroleum AB	1.514	1,07
US-Dollar			
97.053	Alcoa Corp.	2.088	1,47
66.441	Cabot Oil & Gas Corp.	1.157	0,81
20.439	CF Industries Holdings, Inc.	976	0,69
65.889	ConocoPhillips	4.284	3,01
28.276	Deere & Co.	4.898	3,44
26.894	Hess Corp.	1.797	1,26
190.470	Kosmos Energy Ltd.	1.085	0,76
41.025	Marathon Petroleum Corp.	2.471	1,74
70.117	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR (im Vereinigten Königreich gehandelt)	2.144	1,51
1.193	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR (in den USA gehandelt)	36	0,03
65.783	Noble Energy, Inc.	1.634	1,15
105.995	Pan American Silver Corp.	2.512	1,77

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Natural Resources Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
22.217	Phillips 66	2.474	1,74
47.432	Tyson Foods, Inc. 'A'	4.317	3,03
26.245	Valero Energy Corp.	2.457	1,73
126.911	Wheaton Precious Metals Corp.	3.776	2,65
		38.106	26,79
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 113.576.000)		117.270	82,45
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 113.576.000)		117.270	82,45
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente			
Stammaktien – 9,27 %			
Pfund Sterling			
559.382	BHP Group Plc.	13.184	9,27
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 11.463.000)		13.184	9,27
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten USD 11.463.000)		13.184	9,27
Organismen für gemeinsame Anlagen – 7,98 %			
US-Dollar			
412.071	Investec Global Strategy Fund - Global Environment Fund	9.840	6,92
16.554	WisdomTree Physical Platinum	1.508	1,06
		11.348	7,98
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten USD 10.056.000)		11.348	7,98
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 135.095.000)		141.802	99,70

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Natural Resources Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,01 %

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	3.095.134	2.305.284	18	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			18	0,01
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 135.095.000)			141.820	99,71
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			416	0,29
EIGENKAPITAL			142.236	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Natural Resources Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Agnico Eagle Mines Ltd.	6.097	2.046
Anglo American Plc.	359	9.908
ArcelorMittal	833	3.484
B2Gold Corp.	1.590	4.296
Bakkafrost P/F	3.075	3.645
Barrick Gold Corp.	2.897	7.669
BHP Group Plc.	2.223	5.707
ConocoPhillips	4.999	819
Deere & Co.	3.424	1.794
Exxon Mobil Corp.	3.783	3.432
Fortescue Metals Group Ltd.	3.545	5.040
Franco-Nevada Corp.	5.086	247
GrafTech International Ltd.	1.061	3.188
Investec Global Strategy Fund - Global Environment Fund	8.815	-
Kirkland Lake Gold Ltd.	54	3.767
Newcrest Mining Ltd.	2.865	3.379
Newmont Goldcorp Corp.	956	4.075
Nutrien Ltd.	37	5.226
OCI NV	1.179	6.029
Rio Tinto Plc.	10.354	10.427
Royal Dutch Shell Plc. 'B'	4.164	4.847
Salmar ASA	4.278	360
Teck Resources Ltd. 'B'	1.438	8.013
Tyson Foods, Inc. 'A'	3.942	361
Vale S.A. – ADR	-	5.522
Wheaton Precious Metals Corp.	3.617	179
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 3.180.000 USD	63.637	82.993
	144.308	186.453

Das Portfolio im Detail

Global Quality Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,39 %			
Australischer Dollar			
4.171.424	Growthpoint Properties Australia Ltd. REIT	12.264	1,07
Pfund Sterling			
13.124	British American Tobacco Plc.	562	0,05
10.055	Experian Plc.	340	0,03
21.162	GlaxoSmithKline Plc.	499	0,04
992.202	Imperial Brands Plc.	24.580	2,14
492.326	Reckitt Benckiser Group Plc.	39.984	3,48
43.012	Sage Group Plc.	427	0,04
1.587.182	St James's Place Plc.	24.467	2,13
527.467	Unilever Plc.	30.412	2,64
		121.271	10,55
Euro			
521.924	Amadeus IT Group S.A.	42.709	3,72
214.577	Anheuser-Busch InBev S.A.	17.532	1,52
160.382	ASML Holding NV	47.445	4,13
333.968	Beiersdorf AG	39.863	3,47
2.913	Heineken Holding NV	283	0,02
		147.832	12,86
Schweizer Franken			
3.772	Alcon, Inc.	214	0,02
559.245	Nestle S.A.	60.578	5,27
7.383	Novartis AG	701	0,06
38.500	Roche Holding AG	12.497	1,09
		73.990	6,44

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Quality Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar			
2.906	Abbott Laboratories	252	0,02
4.135	Activision Blizzard, Inc.	246	0,02
838	Adobe, Inc.	276	0,02
251	Alphabet, Inc. 'A'	336	0,03
343.753	Altria Group, Inc.	17.152	1,49
6.509	Baxter International, Inc.	544	0,05
102.612	Becton Dickinson and Co.	27.898	2,43
28.407	Booking Holdings, Inc.	58.334	5,08
563.051	Charles Schwab Corp.	26.770	2,33
291.249	Check Point Software Technologies Ltd.	32.321	2,81
5.129	Cisco Systems, Inc.	246	0,02
1.618	CME Group, Inc.	325	0,03
9.705	Coca-Cola Co.	537	0,05
3.209	Danaher Corp.	493	0,04
13.188	eBay, Inc.	476	0,04
100.613	FactSet Research Systems, Inc.	26.999	2,35
770.538	Fox Corp. 'A'	28.568	2,49
160.690	Intuit, Inc.	42.080	3,66
344.123	Johnson & Johnson	50.171	4,36
162.919	Medtronic Plc.	18.477	1,61
589.411	Microsoft Corp.	92.832	8,08
323.527	Moody's Corp.	76.791	6,68
58.328	NetEase, Inc. – ADR	17.890	1,56
4.019	NIKE, Inc. 'B'	407	0,03
567.523	Philip Morris International, Inc.	48.256	4,20
2.502	Procter & Gamble Co.	312	0,03
1.802	S&P Global, Inc.	492	0,04

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Quality Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals	
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien (Fortsetzung)				
US-Dollar (Fortsetzung)				
18.392	Samsung Electronics Co., Ltd. – GDR	21.951	1,91	
310.449	VeriSign, Inc.	59.827	5,21	
536.811	Visa, Inc. 'A'	100.835	8,77	
2.365	Zoetis, Inc.	313	0,03	
		752.407	65,47	
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 771.793.000)		1.107.764	96,39	
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 771.793.000)		1.107.764	96,39	
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %				
Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	0	0	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			0	0,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 771.793.000)		1.107.764	96,39	
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		41.442	3,61	
EIGENKAPITAL		1.149.206	100,00	

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Quality Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
3M Co.	-	17.065
Amadeus IT Group S.A.	5.336	-
ASML Holding NV	4.822	-
Beiersdorf AG	26.059	-
Booking Holdings, Inc.	5.866	-
Charles Schwab Corp.	6.129	238
Colgate-Palmolive Co.	-	14.457
Fox Corp. 'A'	26.010	-
GlaxoSmithKline Plc.	318	660
InterContinental Hotels Group Plc.	-	9.690
InterContinental Hotels Group Plc.	9.690	15.703
Microsoft Corp.	-	584
Oracle Corp.	-	627
Philip Morris International, Inc.	10.960	-
Roche Holding AG	10.777	-
St James's Place Plc.	18.030	-
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	-	33.045
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	22.030	61.432
Visa, Inc. 'A'	3.084	-
Walt Disney Co.	22.030	684
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 18.069.000 USD	2.517	1.554
	173.658	155.739

Das Portfolio im Detail

Global Quality Equity Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 94,58 %			
Australischer Dollar			
860.583	Growthpoint Properties Australia Ltd. REIT	2.530	1,00
Pfund Sterling			
129.716	British American Tobacco Plc.	5.555	2,21
139.670	Diageo Plc.	5.923	2,35
262.949	Experian Plc.	8.898	3,54
232.446	GlaxoSmithKline Plc.	5.479	2,18
160.379	Imperial Brands Plc.	3.973	1,58
128.593	Reckitt Benckiser Group Plc.	10.444	4,15
629.765	Sage Group Plc.	6.249	2,48
118.593	Unilever Plc.	6.838	2,72
		53.359	21,21
Dänische Krone			
44.841	Coloplast A/S 'B'	5.578	2,22
Euro			
113.544	Amadeus IT Group S.A.	9.291	3,69
47.961	Anheuser-Busch InBev S.A.	3.919	1,56
23.872	ASML Holding NV	7.062	2,81
126.234	Kone Oyj 'B'	8.257	3,28
		28.529	11,34
Hongkong-Dollar			
843.600	Sands China Ltd.	4.508	1,79
Schwedische Krone			
117.833	Swedish Match AB	6.056	2,41
Schweizer Franken			
106.147	Novartis AG	10.083	4,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Quality Equity Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Schweizer Franken (Fortsetzung)			
27.379	Roche Holding AG	8.888	3,53
		18.971	7,54
US-Dollar			
37.679	Automatic Data Processing, Inc.	6.423	2,55
29.557	Becton Dickinson and Co.	8.036	3,19
2.442	Booking Holdings, Inc.	5.015	1,99
32.732	Broadridge Financial Solutions, Inc. – ADR	4.043	1,61
160.065	Charles Schwab Corp.	7.610	3,03
20.864	CME Group, Inc.	4.187	1,66
99.785	Fox Corp. 'A'	3.699	1,47
48.593	Johnson & Johnson	7.085	2,82
53.419	Medtronic Plc.	6.058	2,41
116.048	Microsoft Corp.	18.278	7,27
88.223	NIKE, Inc. 'B'	8.937	3,55
109.395	Philip Morris International, Inc.	9.302	3,70
61.453	Procter & Gamble Co.	7.671	3,05
37.854	Rockwell Automation, Inc.	7.676	3,05
76.660	Visa, Inc. 'A'	14.400	5,72
		118.420	47,07
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 179.580.000)		237.951	94,58

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Quality Equity Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Vorzugsaktien – 1,58 %			
Südkoreanischer Won			
101.152	Samsung Electronics Co., Ltd.	3.973	1,58
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten USD 3.298.000)		3.973	1,58
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 182.878.000)		241.924	96,16
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 182.878.000)		241.924	96,16

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,01 %)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		8.361.576		737.308	11	0,01
31.01.2020	EUR	10.794	USD	11.999	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					11	0,01

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		842.487		757.921	(10)	(0,01)
31.01.2020		68.278		98.813	(1)	(0,00)
31.01.2020		402.073		393.551	(5)	(0,00)
31.01.2020		1.221.550		935.480	(19)	(0,01)
31.01.2020		18.779		264.473	(0)	(0,00)
31.01.2020	EUR	1.942	CHF	2.113	(0)	(0,00)
31.01.2020	EUR	4.501	GBP	3.832	(0)	(0,00)
31.01.2020	USD	13.234	AUD	19.142	(0)	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Quality Equity Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Fälligkeits- termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	USD	93.561	CHF	91.525	(1)	(0,00)
31.01.2020	USD	193.481	EUR	173.949	(3)	(0,00)
31.01.2020	USD	281.713	GBP	215.669	(4)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(43)	(0,02)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 182.878.000)					241.892	96,15
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					9.694	3,85
EIGENKAPITAL					251.586	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Quality Equity Income Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
3M Co.	1.076	5.357
British American Tobacco Plc.	147	4.316
Broadridge Financial Solutions, Inc. – ADR	4.105	745
Coloplast A/S 'B'	5.369	1.126
Diageo Plc.	152	5.971
Fox Corp. 'A'	3.638	574
Imperial Brands Plc.	154	4.543
Johnson & Johnson	163	3.245
Kone Oyj 'B'	959	5.455
Microsoft Corp.	386	7.782
Novartis AG	222	4.665
PepsiCo, Inc.	-	4.553
Reckitt Benckiser Group Plc.	1.585	3.661
Sage Group Plc.	126	4.962
Samsung Electronics Co., Ltd.	4.051	695
Swedish Match AB	7.045	809
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	-	6.063
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	3.676	10.782
Visa, Inc. 'A'	758	5.050
Walt Disney Co.	3.676	123
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 5.262.000 USD	13.010	44.760
	50.298	125.237

Das Portfolio im Detail

Global Real Estate Securities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 99,45 %			
Australischer Dollar			
356.970	Arena REIT	717	1,20
143.162	Transurban Group	1.497	2,51
		2.214	3,71
Pfund Sterling			
549.076	Hammerson Plc. REIT	2.255	3,78
69.054	Segro Plc. REIT	821	1,38
242.734	Tritax Big Box REIT Plc.	479	0,81
23.966	UNITE Group Plc. REIT	400	0,67
		3.955	6,64
Kanadischer Dollar			
50.144	RioCan REIT	1.034	1,74
Euro			
3.611	Gecina S.A. REIT	648	1,09
55.412	Globalworth Real Estate Investments Ltd.	582	0,98
25.711	Grand City Properties S.A.	618	1,04
84.894	Merlin Properties Socimi S.A. REIT	1.217	2,04
16.932	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	2.672	4,48
29.850	Vonovia SE	1.607	2,69
		7.344	12,32
Hongkong-Dollar			
332.734	CK Asset Holdings Ltd.	2.402	4,03
92.500	Link REIT	979	1,64
22.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	337	0,57
		3.718	6,24

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Japanischer Yen			
926	GLP J-Reit REIT	1.151	1,93
1.195	Ichigo Office REIT Investment	1.239	2,08
1.361	Japan Hotel REIT Investment Corp.	1.018	1,71
143	Kenedix Office Investment Corp. REIT	1.104	1,85
61.700	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	1.188	1,99
49.700	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1.223	2,05
		6.923	11,61
Singapur-Dollar			
594.497	Keppel DC REIT	918	1,54
Südafrikanischer Rand			
433.844	Atlantic Leaf Properties Ltd. REIT	461	0,77
753.454	Sirius Real Estate Ltd.	859	1,44
		1.320	2,21
US-Dollar			
6.469	Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	1.045	1,75
45.800	American Homes 4 Rent 'A' REIT	1.201	2,01
4.238	American Tower Corp. REIT	973	1,63
20.921	Americold Realty Trust REIT	734	1,23
5.619	AvalonBay Communities, Inc. REIT	1.178	1,98
9.556	Boston Properties, Inc. REIT	1.317	2,21
4.444	Crown Castle International Corp. REIT	632	1,06
17.233	CyrusOne, Inc. REIT	1.127	1,89
16.475	Digital Realty Trust, Inc. REIT	1.972	3,31
14.000	Equity Residential REIT	1.132	1,90
4.700	Essex Property Trust, Inc. REIT	1.413	2,37
50.060	Gaming and Leisure Properties, Inc. REIT	2.155	3,62

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
43.472	Hudson Pacific Properties, Inc. REIT	1.637	2,75
8.866	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	1.169	1,96
33.700	National Storage Affiliates Trust REIT	1.132	1,90
30.843	NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	1.388	2,33
66.976	Physicians Realty Trust REIT	1.268	2,13
23.900	Prologis, Inc. REIT	2.130	3,57
19.564	Rexford Industrial Realty, Inc. REIT	894	1,50
20.157	Simon Property Group, Inc. REIT	3.001	5,03
49.760	STORE Capital Corp. REIT	1.853	3,11
11.255	Sun Communities, Inc. REIT	1.689	2,83
14.100	Ventas, Inc. REIT	814	1,37
		<hr/>	
		31.854	53,44
		<hr/>	
	SUMME STAMMAKTIEN	59.280	99,45
	(Kosten USD 53.153.000)		
		<hr/>	
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN	59.280	99,45
	ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		
	(Kosten USD 53.153.000)		
		<hr/>	
	MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN	59.280	99,45
	(Kosten USD 53.153.000)		
		<hr/>	
	SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	329	0,55
		<hr/>	
	EIGENKAPITAL	59.609	100,00
		<hr/>	

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Real Estate Securities Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	448	853
American Homes 4 Rent 'A' REIT	115	644
American Tower Corp. REIT	700	1.248
Americold Realty Trust REIT	772	-
AvalonBay Communities, Inc. REIT	154	1.102
Charter Hall Group	55	842
Essex Property Trust, Inc. REIT	189	1.263
GLP J-Reit REIT	1.213	-
Hammerson Plc. REIT	2.681	895
Kimco Realty Corp.	114	1.765
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	1.084	-
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	170	1.096
National Storage Affiliates Trust REIT	1.124	-
NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	1.233	-
Prologis, Inc. REIT	200	1.257
Secure Income REIT Plc.	-	861
Simon Property Group, Inc. REIT	1.756	293
Sun Hung Kai Properties Ltd.	767	338
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	1.249	125
Ventas, Inc. REIT	673	340
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.032.000 USD	6.974	9.379
	21.671	22.301

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 98,30 %			
Australischer Dollar			
3.671.326	Santos Ltd.	21.175	1,07
5.978.012	South32 Ltd.	11.388	0,57
		32.563	1,64
Pfund Sterling			
1.361.927	GVC Holdings Plc.	15.935	0,80
3.602.037	Meggitt Plc.	31.294	1,58
1.056.110	Polymetal International Plc.	16.760	0,84
318.107	Rio Tinto Plc.	18.982	0,96
670.006	Unilever Plc.	38.630	1,94
		121.601	6,12
Chinesischer Yuan Renminbi			
2.582.263	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	31.684	1,59
3.101.336	Shanghai International Airport Co., Ltd. 'A'	35.066	1,77
		66.750	3,36
Euro			
660.147	Koninklijke Philips NV	32.267	1,62
529.062	NN Group NV	20.121	1,01
158.156	Pernod Ricard S.A.	28.348	1,43
1.629.928	Poste Italiane SpA	18.595	0,93
672.492	Raiffeisen Bank International AG	16.854	0,85
1.353.909	Repsol S.A.	21.186	1,07
224.106	Teleperformance	54.606	2,75
		191.977	9,66
Hongkong-Dollar			
846.500	Alibaba Group Holding Ltd.	22.529	1,14

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hongkong-Dollar (Fortsetzung)			
14.005.000	CNOOC Ltd.	23.285	1,17
1.091.700	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	18.900	0,95
685.000	Tencent Holdings Ltd.	33.041	1,66
		97.755	4,92
Japanischer Yen			
417.000	Asahi Group Holdings Ltd.	19.146	0,96
2.122.300	Haseko Corp.	28.760	1,45
791.400	Komatsu Ltd.	19.256	0,97
364.400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	13.553	0,68
818.895	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	32.677	1,65
		113.392	5,71
Mexikanischer Peso			
6.824.799	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	18.764	0,94
Singapur-Dollar			
25.215.000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	21.096	1,06
Südkoreanischer Won			
456.221	Samsung Electronics Co., Ltd.	22.033	1,11
Schwedische Krone			
833.641	Alfa Laval AB	20.980	1,06
Schweizer Franken			
64.371	Roche Holding AG	20.895	1,05
Thailändischer Baht			
10.522.400	Osotspa PCL	14.183	0,71
Türkische Lira			
23.749.759	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS REIT	5.847	0,29

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar			
220.586	Abbott Laboratories	19.158	0,96
130.696	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	14.130	0,71
1.075.812	Ally Financial, Inc.	32.871	1,65
47.640	Alphabet, Inc. 'A'	63.765	3,21
22.532	Amazon.com, Inc.	41.623	2,09
377.713	AMC Networks, Inc. 'A'	14.923	0,75
691.419	Bank of America Corp.	24.341	1,22
27.014	Booking Holdings, Inc.	55.474	2,79
62.022	Broadcom, Inc.	19.596	0,99
91.852	Chemed Corp.	40.413	2,03
502.230	Citigroup, Inc.	40.126	2,02
126.887	CME Group, Inc.	25.464	1,28
378.732	Delphi Technologies Plc.	4.861	0,24
338.952	Delta Air Lines, Inc.	19.813	1,00
1.387.347	Extended Stay America, Inc.	20.623	1,04
199.666	Facebook, Inc. 'A'	40.953	2,06
148.013	Fidelity National Information Services, Inc.	20.582	1,04
1.064.571	Hanesbrands, Inc.	15.804	0,80
308.896	Hess Corp.	20.636	1,04
186.943	IQVIA Holdings, Inc.	28.877	1,45
1.329.806	Itau Unibanco Holding S.A. – ADR	12.174	0,61
257.960	Jacobs Engineering Group, Inc.	23.175	1,17
104.425	Lam Research Corp.	30.534	1,54
307.566	Lincoln National Corp.	18.151	0,91
490.531	Merck & Co., Inc.	44.604	2,24
549.613	Microsoft Corp.	86.564	4,36
8.901	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR (im Vereinigten Königreich gehandelt)	272	0,01

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
868.887	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR (in den USA gehandelt)	26.531	1,33
393.642	Morgan Stanley	20.117	1,01
128.664	Nice Ltd. – ADR	19.973	1,00
1.410.710	Nomad Foods Ltd.	31.565	1,59
891.527	Perspecta, Inc.	23.568	1,19
739.614	Popular, Inc.	43.456	2,19
1.330.599	Resideo Technologies, Inc.	15.881	0,80
674.373	Scorpio Tankers, Inc.	26.526	1,33
124.604	Spotify Technology S.A.	18.631	0,94
105.752	Thermo Fisher Scientific, Inc.	34.329	1,73
153.429	UnitedHealth Group, Inc.	45.084	2,27
324.738	Valero Energy Corp.	30.405	1,53
556.899	ViacomCBS, Inc. 'B'	23.376	1,18
210.462	VMware, Inc. 'A'	31.940	1,61
464.854	Wyndham Destinations, Inc.	24.035	1,21
173.081	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	10.873	0,55
		1.205.797	60,67
SUMME STAMMAKTIEN		1.953.633	98,30
(Kosten USD 1.535.875.000)			
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.953.633	98,30
(Kosten USD 1.535.875.000)			
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE		1.953.633	98,30
(Kosten USD 1.535.875.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte – 0,00 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
06.01.2020	JPY	2.205	USD	20	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN					0	0,00

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		3.224.093		1.804.434	28	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					28	0,00

Fälligkeits-termin		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020		284.866		256.272	(3)	(0,00)
31.01.2020		33.084		32.384	(1)	(0,00)
31.01.2020		100.159		781.302	(0)	(0,00)
31.01.2020		209.208		160.216	(3)	(0,00)
31.01.2020		117.256		12.797.030	(1)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(8)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.535.875.000)					1.953.653	98,30
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					33.800	1,70
EIGENKAPITAL					1.987.453	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Strategic Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
ABB Ltd.	6.748	25.439
Amazon.com, Inc.	1.767	29.850
Cars.com, Inc.	556	23.928
Facebook, Inc. 'A'	38.003	-
IQVIA Holdings, Inc.	28.838	-
Johnson & Johnson	508	24.976
Koninklijke Philips NV	29.331	-
Microsoft Corp.	65.729	403
Novo Nordisk A/S 'B'	447	21.970
ON Semiconductor Corp.	385	22.777
PayPal Holdings, Inc.	878	46.888
Pernod Ricard S.A.	27.526	-
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	28.295	-
Scorpio Tankers, Inc.	24.075	148
Scorpio Tankers, Inc.	3.587	23.832
Shire Plc.	382	32.887
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	46.264	17.385
Tencent Holdings Ltd.	44.709	12.680
Worldpay, Inc. 'A'	441	29.794
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	522	29.484
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 32.910.000 USD	398.997	423.089
	747.988	765.530

Das Portfolio im Detail

Global Value Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,10 %			
Brasilianischer Real			
1.081.685	Cielo S.A.	2.252	2,58
Pfund Sterling			
1.108.600	Barclays Plc.	2.640	3,03
1.714.697	Capita Plc.	3.732	4,28
75.155	easyJet Plc.	1.418	1,63
156.583	Grafton Group Plc.	1.810	2,08
3.105.350	Lloyds Banking Group Plc.	2.573	2,95
16.741	Next Plc.	1.557	1,79
234.572	Rolls-Royce Holdings Plc.	2.126	2,44
538.697	Royal Bank of Scotland Group Plc.	1.719	1,97
171.241	Travis Perkins Plc.	3.639	4,17
360.126	Virgin Money UK Plc.	900	1,03
		22.114	25,37
Euro			
35.743	Bayer AG	2.925	3,36
9.134	Continental AG	1.184	1,36
48.318	GEA Group AG	1.600	1,83
76.407	Tenaris S.A.	865	0,99
		6.574	7,54
Japanischer Yen			
7.500	Asics Corp.	126	0,14
45.900	Japan Steel Works Ltd.	912	1,05
329.700	Resona Holdings, Inc.	1.455	1,67
		2.493	2,86

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Value Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Südkoreanischer Won			
78.836	Kangwon Land, Inc.	2.019	2,32
Schwedische Krone			
134.854	SKF AB 'B'	2.725	3,13
Schweizer Franken			
41.669	Adecco Group AG	2.639	3,03
Türkische Lira			
675.431	TAV Havalimanlari Holding AS	3.317	3,81
VAE-Dirham			
1.928.295	Aldar Properties PJSC	1.137	1,30
US-Dollar			
82.653	Adient Plc.	1.756	2,01
35.611	American Express Co.	4.432	5,09
37.054	AutoNation, Inc.	1.802	2,07
135.813	Bank of America Corp.	4.781	5,49
198.091	Cars.com, Inc.	2.422	2,78
47.572	Citigroup, Inc.	3.801	4,36
7.459	Deere & Co.	1.292	1,48
138.560	Delphi Technologies Plc.	1.778	2,04
68.919	DXC Technology Co.	2.591	2,97
36.790	Franklin Resources, Inc.	956	1,10
20.312	Helmerich & Payne, Inc.	922	1,06
14.452	Ingredion, Inc.	1.344	1,54
17.390	McKesson Corp.	2.405	2,76
9.476	Mohawk Industries, Inc.	1.292	1,48
56.836	National Oilwell Varco, Inc.	1.424	1,63
22.741	Northern Trust Corp.	2.416	2,77
51.537	Tapestry, Inc.	1.390	1,60

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Value Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
163.396	Welbilt, Inc.	2.550	2,93
		39.354	45,16
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 79.935.000)		84.624	97,10

Vorzugsaktien – 0,01 %

Pfund Sterling

4.529.114	Rolls Royce Holdings Plc.	6	0,01
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten USD 6.000)		6	0,01

SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 79.941.000)		84.630	97,11
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 79.941.000)		84.630	97,11

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	7.819	8.692	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			0	0,00

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	172	154	(0)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(0)	(0,00)

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Value Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 79.041.000)	84.630	97,11
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	2.518	2,89
EIGENKAPITAL	87.148	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Global Value Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits- termin	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Aggreko Plc.			-	2.633
American Express Co.			2.075	1.751
Asics Corp.			888	1.673
AutoNation, Inc.			1.770	699
Bank of America Corp.			422	1.691
Bayer AG			3.183	914
Capita Plc.			291	1.479
Cars.com, Inc.			1.558	556
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo			-	1.592
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA			21	1.456
Cia de Saneamento do Parana			123	1.644
Deere & Co.			249	3.854
DXC Technology Co.			3.567	597
Franklin Resources, Inc.			1.604	455
GEA Group AG			1.615	476
MicroStrategy Inc.			110	1.821
Mohawk Industries, Inc.			1.661	453
Travis Perkins Plc.			318	1.516
US-amerikanische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	08.10.2019	3.425	3.425
Western Union Co.			147	2.377
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.826.000 USD			13.069	28.033
			36.096	59.095

Das Portfolio im Detail

Latin American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 81,47 %			
Brasilianischer Real			
2.506.409	Ambev S.A.	11.670	0,69
1.705.100	Atacadao S.A.	9.891	0,58
1.958.100	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	20.921	1,24
1.489.800	Banco BTG Pactual S.A.	28.187	1,66
3.410.200	Banco do Brasil S.A.	44.794	2,64
776.500	Banco Santander Brasil S.A.	9.553	0,56
2.837.800	BR Properties S.A.	10.169	0,60
5.811.600	C&A Modas Ltd.	25.911	1,53
1.550.000	Cia de Locacao das Americas	8.749	0,52
2.833.200	CPFL Energia S.A.	25.024	1,48
10.803.131	lochpe Maxis S.A.	62.842	3,71
2.403.005	Linx S.A.	21.167	1,25
1.633.735	Localiza Rent a Car S.A.	19.263	1,14
1.866.230	Lojas Renner S.A.	26.028	1,54
2.104.000	Magazine Luiza S.A.	24.946	1,47
14.305.784	Minerva S.A.	45.502	2,69
6.885.938	Notre Dame Intermedica Participacoes S.A.	117.025	6,90
12.739.504	Omega Geracao S.A.	115.497	6,81
7.752.500	Rumo S.A.	50.348	2,97
2.576.100	Ultrapar Participacoes S.A.	16.311	0,96
1.551.700	Vale S.A.	20.558	1,21
2.734.130	YDUQS Part	32.264	1,90
		746.620	44,05
Chilenischer Peso			
39.840.799	Parque Arauco S.A.	97.487	5,75

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Mexikanischer Peso			
60.387.952	Alpek SAB de CV	66.728	3,94
8.700.000	America Movil SAB de CV 'L'	6.964	0,41
40.702.866	Banco del Bajio S.A.	68.321	4,03
8.434.034	Fibra Uno Administracion S.A. de CV REIT	13.087	0,77
21.376.626	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	113.764	6,71
45.890.052	La Comer SAB de CV	56.857	3,36
		325.721	19,22
US-Dollar			
176.623	Bancolombia S.A. – ADR	9.683	0,57
3.687.662	Geopark Ltd.	81.516	4,81
368.964	InRetail Peru Corp.	13.237	0,78
53.972	MercadoLibre, Inc.	30.878	1,82
1.867.792	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	63.822	3,76
240.000	Petroleo Brasileiro S.A. – ADR	3.824	0,23
212.176	XP, Inc. 'A'	8.129	0,48
		211.089	12,45
SUMME STAMMAKTIEN		1.380.917	81,47
(Kosten USD 1.224.775.000)			
Vorzugsaktien – 17,97 %			
Brasilianischer Real			
6.325.700	Banco BMG S.A.	15.324	0,91
13.672.520	Banco Bradesco S.A.	122.936	7,25
4.920.300	Cia Energetica de Minas Gerais	16.849	0,99
3.684.300	Gerdau S.A.	18.299	1,08
3.701.650	Itau Unibanco Holding S.A.	34.093	2,01
3.208.500	Lojas Americanas S.A.	20.670	1,22

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals	
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere				
Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Brasilianischer Real (Fortsetzung)				
10.181.900	Petroleo Brasileiro S.A.	76.414	4,51	
		304.585	17,97	
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten USD 280.891.000)		304.585	17,97	
Bezugsrechte – 0,00 %				
Brasilianischer Real				
28.575	Lojas Americanas S.A.	69	0,00	
SUMME BEZUGSRECHTE (Kosten USD null)		69	0,00	
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 1.505.666.000)		1.685.571	99,44	
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 1.505.666.000)		1.685.571	99,44	
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %				
Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	9.188	10.111	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			0	0,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 1.505.666.000)		1.685.571	99,44	
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		9.451	0,56	
EIGENKAPITAL		1.695.022	100,00	

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Equity Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Alpek SAB de CV	43.070	14.553
Ambev S.A.	31.563	20.535
Azul S.A.	21.478	31.263
B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	43.994	26.983
Banco BMG S.A.	18.232	587
Banco BMG S.A.	18.325	18.063
Banco Bradesco S.A.	124.200	51.982
Banco BTG Pactual S.A.	34.394	15.687
Banco del Bajío S.A.	39.419	37.472
Banco do Brasil S.A.	50.961	33.612
Banco Santander Brasil S.A.	21.087	13.065
C&A Modas Ltd.	23.839	-
Cogna Educacao	19.193	21.301
CPFL Energia S.A.	28.504	7.436
Estacio Participacoes S.A.	5.299	28.740
Geopark Ltd.	38.288	30.319
Gerdau S.A.	18.852	17.164
Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	56.306	33.933
InRetail Peru Corp.	14.593	22.328
lochpe Maxion S.A.	40.301	18.814
IRB Brasil Resseguros S.A.	26.172	26.569
Itau Unibanco Holding S.A.	55.290	64.123
Itausa - Investimentos Itau S.A.	9.739	45.323
La Comer SAB de CV	21.714	-
Linx S.A.	27.596	9.423
Localiza Rent a Car S.A.	27.354	39.312
Lojas Americanas S.A.	25.269	16.827
Lojas Renner S.A.	27.391	22.209
Magazine Luiza S.A.	37.442	37.284

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
MercadoLibre, Inc.	38.916	15.308
Minerva S.A.	45.558	18.363
Notre Dame Intermedica Participacoes S.A.	153.617	127.906
Omega Geracao S.A.	44.237	11.564
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	101.466	33.811
Parque Arauco S.A.	65.541	34.738
Petrobras Distribuidora S.A.	19.447	20.258
Petroleo Brasileiro S.A.	89.013	52.356
Rumo S.A.	12.682	73.342
Suzano Papel e Celulose S.A.	22.454	33.814
Vale S.A.	86.802	86.937
YDUQS Part	25.195	-
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 18.143.000 USD	243.147	198.752
	1.897.940	1.412.056

Das Portfolio im Detail

Latin American Smaller Companies Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 91,52 %			
Brasilianischer Real			
1.476.200	Arezzo Industria e Comercio S.A.	23.488	1,87
1.519.943	B2W Cia Digital	23.749	1,89
796.966	Banco Inter S.A.	9.231	0,74
6.701.100	BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes S.A.	29.627	2,36
3.578.756	BR Malls Participacoes S.A.	16.062	1,28
2.065.100	BR Properties S.A.	7.400	0,59
2.782.300	C&A Modas Ltd.	12.405	0,99
2.232.500	Cogna Educacao	6.346	0,51
751.200	Cosan S.A.	12.990	1,04
1.773.000	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens S.A.	19.307	1,54
3.446.000	Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participacoes	25.429	2,03
776.300	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes S.A.	9.876	0,79
4.428.700	Fleury S.A.	33.606	2,68
1.374.800	Grupo SBF S.A.	12.051	0,96
2.348.900	Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	30.886	2,46
1.928.300	lochpe Maxion S.A.	11.217	0,89
104.500	JSL S.A.	696	0,06
3.197.635	Linx S.A.	28.167	2,25
5.823.344	Localiza Rent a Car S.A.	68.661	5,48
1.746.600	LOG Commercial Properties e Participacoes S.A. 'E'	14.050	1,12
1.265.265	Lojas Renner S.A.	17.647	1,41
8.643.400	Magazine Luiza S.A.	102.480	8,18
1.562.200	Movida Participacoes S.A.	7.431	0,59
1.823.200	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios S.A.	14.995	1,20
572.840	Notre Dame Intermedica Participacoes S.A.	9.735	0,78

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Brasilianischer Real (Fortsetzung)			
3.903.800	Odontoprev S.A.	16.376	1,31
158.300	Porto Seguro S.A.	2.470	0,20
2.002.100	Rumo S.A.	13.002	1,04
2.809.650	SLC Agricola S.A.	17.304	1,38
665.000	Sul America S.A.	9.922	0,79
1.208.700	TOTVS S.A.	19.361	1,54
907.200	Via Varejo S.A.	2.521	0,20
4.006.400	YDUQS Part	47.278	3,77
		675.766	53,92
Chilenischer Peso			
2.111.961	Hortifrut S.A.	3.477	0,28
14.778.359	Parque Arauco S.A.	36.161	2,89
8.627.592	Ripley Corp. S.A.	3.867	0,31
17.045.776	SMU S.A.	3.285	0,26
1.017.965	Vina Concha y Toro S.A.	1.946	0,15
		48.736	3,89
Mexikanischer Peso			
12.684.359	Alsea SAB de CV	33.527	2,67
16.098.801	Banco del Bajío S.A.	27.022	2,15
9.401.346	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	20.635	1,65
13.016.200	Gentera SAB de CV	13.397	1,07
2.532.500	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	19.009	1,52
1.689.100	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	8.989	0,72
13.563.679	La Comer SAB de CV	16.805	1,34
4.660.930	Regional SAB de CV	26.050	2,08
27.060.922	Telesites SAB de CV	20.100	1,60
		185.534	14,80

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
US-Dollar			
561.100	Afya Ltd. 'A'	15.180	1,21
188.900	Arco Platform Ltd. 'A'	8.335	0,67
415.915	Azul S.A. – ADR	17.816	1,42
1.321.233	Cia de Minas Buenaventura SAA – ADR	19.957	1,59
126.685	Copa Holdings S.A. 'A'	13.683	1,09
827.385	Globant S.A.	87.740	7,00
305.000	Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A.	5.513	0,44
831.695	InRetail Peru Corp.	29.837	2,38
334.539	Intercorp Financial Services, Inc.	13.815	1,10
493.420	Linx S.A. – ADR	4.330	0,35
14.552	MercadoLibre, Inc.	8.325	0,66
365.000	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	12.472	1,00
		237.003	18,91
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten USD 864.758.000)		1.147.039	91,52

Vorzugsaktien – 6,29 %

Brasilianischer Real

1.527.900	Azul S.A.	22.134	1,77
550.460	Banco BMG S.A.	1.333	0,11
2	Banco Inter S.A.	0	0,00
1.416.900	Bradespar S.A.	13.455	1,07
1.586.200	Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A.	14.493	1,16
7.446.900	Metalurgica Gerdau S.A.	17.161	1,37

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Vorzugsaktien (Fortsetzung)			
Brasilianischer Real (Fortsetzung)			
3.064.900	Randon S.A. Implementos e Participacoes	10.225	0,81
		78.801	6,29
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten USD 63.087.000)		78.801	6,29
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten USD 927.845.000)		1.225.840	97,81
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten USD 927.845.000)		1.225.840	97,81

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	107.364	119.344	1	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			1	0,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten USD 927.845.000)			1.225.841	97,81
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			27.416	2,19
EIGENKAPITAL			1.253.257	100,00

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

Latin American Smaller Companies Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) USD	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) USD
Afya Ltd. 'A'	14.760	-
Azul S.A. – ADR	15.668	-
B2W Cia Digital	1.874	14.208
BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes S.A.	15.387	1.823
Bradespar S.A.	16.728	17.808
C&A Modas Ltd.	11.723	-
Copa Holdings S.A. 'A'	13.645	8.251
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens S.A.	7.249	16.508
Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participacoes	15.429	2.529
Estacio Participacoes S.A.	5.195	15.456
Globant S.A.	19.563	11.560
Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A.	13.238	-
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	6.519	11.182
Intercorp Financial Services, Inc.	12.811	-
LOG Commercial Properties e Participacoes S.A. 'E'	10.834	-
Magazine Luiza S.A.	-	46.549
MercadoLibre, Inc.	21.185	14.253
Odontoprev S.A.	15.190	1.730
TOTVS S.A.	14.102	10.826
YDUQS Part	34.314	2.601
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 17.693.000 USD	211.135	206.571
	476.549	381.855

Das Portfolio im Detail

U.K. Alpha Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) GBP	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 99,06 %			
Pfund Sterling			
2.972.272	BP Plc.	14.021	4,52
7.326.970	Breedon Group Plc.	6.096	1,97
347.439	British American Tobacco Plc.	11.228	3,62
3.942.494	BT Group Plc.	7.589	2,45
1.582.674	ConvaTec Group Plc.	3.152	1,02
99.572	Cranswick Plc.	3.378	1,09
88.445	Croda International Plc.	4.526	1,46
107.092	DCC Plc.	7.006	2,26
379.696	Diageo Plc.	12.151	3,92
2.517.680	Diversified Gas & Oil Plc.	2.688	0,87
1.222.167	Essentra Plc.	5.330	1,72
415.916	Experian Plc.	10.620	3,42
294.332	FDM Group Holdings Plc.	3.049	0,98
199.028	Fevertree Drinks Plc.	4.160	1,34
787.675	GB Group Plc.	6.128	1,98
805.579	GlaxoSmithKline Plc.	14.330	4,62
1.149.437	HSBC Holdings Plc.	6.804	2,19
120.271	Imperial Brands Plc.	2.248	0,73
1.254.681	IntegraFin Holdings Plc.	5.605	1,81
31.769	InterContinental Hotels Group Plc.	1.654	0,53
131.997	Johnson Matthey Plc.	3.953	1,27
15.148.601	Lloyds Banking Group Plc.	9.473	3,05
177.267	London Stock Exchange Group Plc.	13.713	4,42
363.762	M&G Plc.	863	0,28
3.283.795	Melrose Industries Plc.	7.886	2,54

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.K. Alpha Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) GBP	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pfund Sterling (Fortsetzung)			
390.714	Prudential Plc.	5.656	1,82
181.318	Reckitt Benckiser Group Plc.	11.112	3,58
530.589	RELX Plc.	10.109	3,26
158.032	Rio Tinto Plc.	7.116	2,29
506.271	Rolls-Royce Holdings Plc.	3.462	1,12
481.846	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	10.792	3,48
1.233.390	Sabre Insurance Group Plc.	3.811	1,23
505.791	Sage Group Plc.	3.787	1,22
234.722	Schroders Plc.	5.903	1,90
548.231	Smith & Nephew Plc.	10.044	3,24
417.961	St James's Place Plc.	4.862	1,57
5.829.233	Tesco Plc.	14.870	4,79
273.115	Unilever Plc.	11.883	3,83
		271.058	87,39
Euro			
504.841	Ryanair Holdings Plc.	6.267	2,02
US-Dollar			
34.831	Becton Dickinson and Co.	7.146	2,30
3.500	Booking Holdings, Inc.	5.423	1,75
174.338	Charles Schwab Corp.	6.255	2,02
26.392	VeriSign, Inc.	3.838	1,24
51.294	Visa, Inc. 'A'	7.271	2,34
		29.933	9,65
SUMME STAMMAKTIEN		307.258	99,06
(Kosten GBP 274.439.000)			

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.K. Alpha Fund (Fortsetzung)

Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Beteiligungen	Wertpapierbezeichnung	Marktwert (Tsd.) GBP	% des Eigenkapitals
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Vorzugsaktien – 0,01 %			
Pfund Sterling			
21.862.972	Rolls Royce Holdings Plc.	22	0,01
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten GBP 22.000)		22	0,01
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten GBP 274.461.000)		307.280	99,07
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten GBP 274.461.000)		307.280	99,07

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	180	211	0	0,00
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			0	0,00

Fälligkeits- termin	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Verlust (Tsd.) USD	% des Eigenkapitals
31.01.2020	28.102	23.923	(0)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(0)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten GBP 274.461.000)		307.280	99,07	
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		2.891	0,93	
EIGENKAPITAL		310.171	100,00	

Bei dem Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail (Fortsetzung)

U.K. Alpha Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019

Beschreibung	Wert der gekauften Wertpapiere (Tsd.) GBP	Wert der verkauften Wertpapiere (Tsd.) GBP
AstraZeneca Plc.	-	5.250
Barclays Plc.	-	4.021
Becton Dickinson and Co.	6.575	201
Compass Group Plc.	314	3.642
Cranswick Plc.	3.097	332
Croda International Plc.	3.561	98
Croda International Plc.	-	4.075
Diversified Gas & Oil Plc.	3.138	187
DS Smith Plc.	-	3.984
Experian Plc.	3.134	480
Fevertree Drinks Plc.	5.171	96
GB Group Plc.	4.282	593
GlaxoSmithKline Plc.	6.851	332
HSBC Holdings Plc.	772	3.777
Inmarsat Plc.	-	5.121
Lloyds Banking Group Plc.	4.111	1.379
London Stock Exchange Group Plc.	6.520	4.850
Ryanair Holdings Plc.	5.442	175
Spirax-Sarco Engineering Plc.	379	6.479
Unilever Plc.	4.031	404
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 4.971.000 GBP	36.833	37.029
	94.211	82.505

Erfolgsrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Tsd.) USD	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Tsd.) USD	Sterling Money Fund (Tsd.) GBP	U.S. Dollar Money Fund (Tsd.) USD
Erträge					
Dividenden	1i)	596.192	613.358	-	-
Zinserträge	1h)	504.187	553.613	1.628	34.073
Sonstige Erträge		(13.389)	(6.663)	-	-
Summe Erträge		1.086.990	1.160.308	1.628	34.073
Aufwendungen					
	7				
Anlageverwaltungsgebühr		271.176	288.908	380	3.722
Verwaltungsgebühren		53.002	56.597	93	657
Verwahrstellengebühren		20.697	17.571	62	309
Taxe d'abonnement		6.521	7.181	22	148
Sonstige Aufwendungen		23.676	23.379	77	379
Summe Aufwendungen		375.072	393.636	634	5.215
Jahresüberschuss/(-verlust)					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6	166.155	367.704	(3)	(8)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	6	(5.067.833)	5.604.724	11	(17)
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		(4.189.760)	6.739.100	1.002	28.833

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

All China Bond Fund (Tsd.) USD#	Asia Local Currency Bond Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Blended Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Tsd.) USD
-	86	-	758	-	-	474	3.070	-
2.136	978	17.322	77.181	7.064	8.496	23.548	159.569	68.291
119	(15)	(277)	-	(87)	(129)	(397)	(3.218)	(1.103)
2.255	1.049	17.045	77.939	6.977	8.367	23.625	159.421	67.188
13	-	1.610	11.160	344	968	2.914	6.732	220
25	9	363	2.231	99	220	580	1.955	465
68	14	209	319	64	67	308	2.149	933
6	2	35	216	12	19	55	270	97
43	38	162	803	67	56	219	843	380
155	63	2.379	14.729	586	1.330	4.076	11.949	2.095
2.100	986	14.666	63.210	6.391	7.037	19.549	147.472	65.093
(439)	(358)	2.704	250	3.406	4.201	(5.327)	(115.130)	(1.463)
1.548	1.540	21.958	118.063	7.410	14.449	36.651	304.847	82.269
3.209	2.168	39.328	181.523	17.207	25.687	50.873	337.189	145.899

Erfolgsrechnung Fortsetzung

Für den All China Bond Fund sind implizite Renditen in sonstigen Erträgen enthalten.

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	European High Yield Bond Fund (Tsd.) EUR	Global High Yield Bond Fund (Tsd.) USD	Global Total Return Credit Fund (Tsd.) USD	Investment Grade Corporate Bond Fund (Tsd.) USD	Latin American Corporate Debt Fund (Tsd.) USD
Erträge						
Dividenden	1i)	31	26	102	-	-
Zinserträge	1h)	4.260	1.781	4.694	2.971	43.341
Sonstige Erträge		(178)	(54)	717	(257)	(242)
Summe Erträge		4.113	1.753	5.513	2.714	43.099
Aufwendungen						
	7					
Anlageverwaltungsgebühr		1.320	48	73	794	8.570
Verwaltungsgebühren		282	22	59	252	1.497
Verwahrstellengebühren		37	28	43	34	164
Taxe d'abonnement		48	5	13	44	218
Sonstige Aufwendungen		346	43	73	160	1.111
Summe Aufwendungen		2.033	146	261	1.284	11.560
Jahresüberschuss/(-verlust)		2.080	1.607	5.252	1.430	31.539
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6	6.810	359	1.145	2.946	(3.138)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	6	6.623	2.645	5.198	5.734	48.756
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		15.513	4.611	11.595	10.110	77.157

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Target Return Bond Fund## (Tsd.) USD	Emerging Markets Multi-Asset Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Euro) (Tsd.) EUR	Global Multi-Asset Income Fund (Tsd.) USD	Global Multi-Asset Total Return Fund (Tsd.) USD
-	-	10.993	1.326	6.413	18.331	2.871
5.747	2.117	15.479	1.256	5.733	35.896	7.348
(183)	(209)	(280)	-	(326)	(147)	-
5.564	1.908	26.192	2.582	11.820	54.080	10.219
857	390	2.001	489	3.155	11.504	3.284
175	118	518	110	638	2.775	686
45	6	394	34	135	476	122
13	15	63	8	36	482	72
26	83	214	72	225	2.235	224
1.116	612	3.190	713	4.189	17.472	4.388
4.448	1.296	23.002	1.869	7.631	36.608	5.831
2.891	1.004	4.023	1.688	(10.392)	(68.212)	15.456
8.862	1.562	74.085	8.319	48.427	97.157	34.458
16.201	3.862	101.110	11.876	45.666	65.553	55.745

Erfolgsrechnung Fortsetzung

Für den Target Return Bond Fund sind Abschreibungen auf Anleiheaufschläge in sonstigen Erträgen enthalten.

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Global Strategic Managed Fund (Tsd.) USD	All China Equity Fund (Tsd.) USD	American Franchise Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Franchise Fund (Tsd.) USD
Erträge						
Dividenden	1i)	10.826	30.889	375	11.163	486
Zinserträge	1h)	10.094	77	88	116	29
Sonstige Erträge		(1)	-	1	(1)	(1)
Summe Erträge		20.919	30.966	464	11.278	514
Aufwendungen						
	7					
Anlageverwaltungsgebühr		9.296	11.451	739	3.024	-
Verwaltungsgebühren		1.834	2.294	142	586	10
Verwahrstellengebühren		211	1.336	16	296	18
Taxe d'abonnement		218	308	25	47	3
Sonstige Aufwendungen		728	487	91	175	19
Summe Aufwendungen		12.287	15.876	1.013	4.128	50
Jahresüberschuss/(-verlust)		8.632	15.090	(549)	7.150	464
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6	31.031	(13.679)	600	(2.228)	(944)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	6	116.963	361.869	12.943	87.926	7.320
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		156.626	363.280	12.994	92.848	6.840

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Asian Equity Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Equity Fund (Tsd.) USD	Enhanced Natural Resources Fund (Tsd.) USD	European Equity Fund (Tsd.) USD	Global Dynamic Fund (Tsd.) USD	Global Endurance Equity Fund (Tsd.) USD	Global Energy Fund (Tsd.) USD
128.381	49.487	42	90.384	8.075	13.648	13.182
894	285	-	109	278	434	21
(16)	(89)	-	23	-	1	-
129.259	49.683	42	90.516	8.353	14.083	13.203
39.708	5.824	16	20.148	3.051	691	7.830
7.921	1.208	3	4.086	677	321	1.213
2.770	1.051	6	883	136	159	140
682	241	1	546	80	53	188
1.583	457	23	3.079	161	98	228
52.664	8.781	49	28.742	4.105	1.322	9.599
76.595	40.902	(7)	61.774	4.248	12.761	3.604
16.015	17.319	(750)	(140.548)	26.966	170.753	(16.595)
848.172	268.942	907	491.390	98.621	(61.645)	64.921
940.782	327.163	150	412.616	129.835	121.869	51.930

Erfolgsrechnung Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Global Environment Fund (Tsd.) USD	Global Equity Fund (Tsd.) USD	Global Franchise Fund (Tsd.) USD	Global Gold Fund (Tsd.) USD	Global Natural Resources Fund (Tsd.) USD
Erträge						
Dividenden	1i)	967	12.754	69.813	5.116	4.800
Zinserträge	1h)	8	79	6.444	58	11
Sonstige Erträge		-	(3)	(163)	(5)	(2)
Summe Erträge		975	12.830	76.094	5.169	4.809
Aufwendungen						
	7					
Anlageverwaltungsgebühr		91	4.034	52.758	7.157	2.092
Verwaltungsgebühren		37	914	9.659	1.258	372
Verwahrstellengebühren		28	183	874	176	55
Taxe d'abonnement		9	111	1.313	194	55
Sonstige Aufwendungen		24	244	5.465	283	190
Summe Aufwendungen		189	5.486	70.069	9.068	2.764
Jahresüberschuss/(-verlust)		786	7.344	6.025	(3.899)	2.045
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6	1.217	33.790	88.369	72.052	(5.980)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	6	12.677	124.739	1.021.417	117.589	31.354
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		14.680	165.873	1.115.811	185.742	27.419

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Global Quality Equity Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Income Fund (Tsd.) USD	Global Real Estate Securities Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Equity Fund (Tsd.) USD	Global Value Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Smaller Companies (Tsd.) USD	U.K. Alpha Fund (Tsd.) GBP
17.285	6.015	1.835	35.698	2.488	26.729	16.085	9.080
1.008	35	-	867	-	11	51	51
6	-	-	(83)	-	-	(3)	-
18.299	6.050	1.835	36.482	2.488	26.740	16.133	9.131
8.089	1.357	219	24.521	714	12.085	10.165	2.086
1.620	291	55	4.165	150	1.832	1.529	357
229	85	23	443	55	1.289	966	67
121	49	6	587	16	146	111	122
219	279	21	765	59	389	256	69
10.278	2.061	324	30.481	994	15.741	13.027	2.701
8.021	3.989	1.511	6.001	1.494	10.999	3.106	6.430
26.010	19.482	2.221	74.759	(747)	103.813	14.968	6.133
211.772	36.999	8.126	305.365	18.921	190.276	239.663	39.479
245.803	60.470	11.858	386.125	19.668	305.088	257.737	52.042

Erfolgsrechnung Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Tsd.) USD	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Tsd.) USD	Sterling Money Fund (Tsd.) GBP	U.S. Dollar Money Fund (Tsd.) USD	All China Bond Fund (Tsd.) USD
Eigenkapital zu Jahresbeginn		33.215.601	33.354.690	210.642	1.334.738	52.011
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen		16.712.805	14.615.855	168.567	995.036	1.934
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen		(12.215.222)	(12.906.298)	(157.892)	(749.700)	(884)
Ausgleich	2	24.665	(4.645)	(132)	4.097	(10)
Nettogewinn aus Kapitalanlagen für das Geschäftsjahr		(4.189.760)	6.739.100	1.002	28.833	3.209
Ausschüttungen	14	(123.383)	(131.040)	(665)	(14.467)	(67)
Wechselkursberichtigungen		(65.788)	16.022	-	-	-
Umkehr der Swing-Anpassung	1f)	(4.228)	-	-	-	-
Eigenkapital zum 31. Dezember 2019		33.354.690	41.683.684	221.522	1.598.537	56.193

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Asia Local Currency Bond Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Blended Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Tsd.) USD	European High Yield Bond Fund (Tsd.) EUR
22.159	260.149	989.831	105.663	112.794	367.786	2.709.674	868.582	109.166
1.069	32.343	1.294.214	10.480	177.818	105.608	558.566	477.598	19.010
(64)	(4.739)	(694.093)	(45.568)	(165.116)	(112.273)	(824.530)	(178.024)	(44.132)
2	529	9.269	(1.840)	(1.548)	(292)	(6.018)	10.808	(74)
2.168	39.328	181.523	17.207	25.687	50.873	337.189	145.899	15.513
(1.053)	(91)	(4.536)	(156)	(2.362)	(1.794)	(5.761)	(13.435)	(3.536)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
24.281	327.519	1.776.208	85.786	147.273	409.908	2.769.120	1.311.428	95.947

Eigenkapitalspiegel Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Global High Yield Bond Fund (Tsd.) USD	Global Total Return Credit Fund (Tsd.) USD	Investment Grade Corporate Bond Fund (Tsd.) USD	Latin American Corporate Debt Fund (Tsd.) USD
Eigenkapital zu Jahresbeginn		34.616	80.049	78.585	663.960
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen		7.098	90.017	69.003	265.452
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen		(4.905)	(26.187)	(44.971)	(380.793)
Ausgleich	2	11	674	184	(5.966)
Nettogewinn aus Kapitalanlagen für das Geschäftsjahr		4.611	11.595	10.110	77.157
Ausschüttungen	14	(1.588)	(5.480)	(1.487)	(13.795)
Wechselkursberichtigungen		-	-	-	-
Umkehr der Swing-Anpassung	1f	-	-	-	-
Eigenkapital zum 31. Dezember 2019		39.843	150.668	111.424	606.015

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Target Return Bond Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Multi-Asset Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Euro) (Tsd.) EUR	Global Multi-Asset Income Fund (Tsd.) USD	Global Multi-Asset Total Return Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Managed Fund (Tsd.) USD
105.578	63.205	578.730	88.701	400.710	658.557	320.993	928.132
121.211	120.739	2.805	591	80.045	1.400.141	153.689	83.971
(124.711)	(8.991)	(71.992)	(17.995)	(51.855)	(328.466)	(15.239)	(140.110)
(335)	2.168	(2.195)	(238)	434	10.126	184	(76)
16.201	3.862	101.110	11.876	45.666	65.553	55.745	156.626
-	(74)	(113)	-	-	(17.398)	-	(503)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
117.944	180.909	608.345	82.935	475.000	1.788.513	515.372	1.028.040

Eigenkapitalspiegel Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

		All China Equity Fund (Tsd.) USD	American Franchise Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Franchise Fund (Tsd.) USD
	Anmerkungen*				
Eigenkapital zu Jahresbeginn		871.562	37.342	377.779	20.087
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen		1.091.271	37.965	90.223	2.106
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen		(605.163)	(16.800)	(85.920)	(-)
Ausgleich	2	(96)	(109)	441	1
Nettogewinn aus Kapitalanlagen für das Geschäftsjahr		363.280	12.994	92.848	6.840
Ausschüttungen	14	(434)	-	(57)	-
Wechselkursberichtigungen		-	-	-	-
Umkehr der Swing-Anpassung		-	-	-	-
Eigenkapital zum 31. Dezember 2019		1.720.420	71.392	475.314	29.034

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Asian Equity Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Equity Fund (Tsd.) USD	Enhanced Natural Resources Fund (Tsd.) USD	European Equity Fund (Tsd.) USD	Global Dynamic Fund (Tsd.) USD	Global Endurance Equity Fund (Tsd.) USD	Global Energy Fund (Tsd.) USD	Global Environment Fund (Tsd.) USD
4.705.450	1.484.300	2.850	2.905.032	514.003	727.040	400.789	-
928.744	325.810	52	322.021	99.540	4.349	58.423	147.562
(1.612.998)	(372.387)	(3.052)	(1.506.205)	(154.800)	(840.385)	(110.503)	(11.939)
(5.604)	(2.596)	-	(18.896)	325	(12.707)	(181)	883
940.782	327.163	150	412.616	129.835	121.869	51.930	14.680
(979)	(11.357)	-	(495)	(1.124)	(166)	(2.223)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4.955.395	1.750.933	-	2.114.073	587.779	-	398.235	151.186

Eigenkapitalspiegel Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Global Equity Fund (Tsd.) USD	Global Franchise Fund (Tsd.) USD	Global Gold Fund (Tsd.) USD	Global Natural Resources Fund (Tsd.) USD
Eigenkapital zu Jahresbeginn		546.099	3.787.061	476.551	159.008
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen		810.833	2.234.052	603.080	35.301
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen		(239.707)	(1.348.784)	(618.381)	(78.816)
Ausgleich	2	8.103	2.594	(349)	(279)
Nettogewinn aus Kapitalanlagen für das Geschäftsjahr		165.873	1.115.811	185.742	27.419
Ausschüttungen	14	(1.603)	(4.232)	-	(397)
Wechselkursberichtigungen		-	-	-	-
Umkehr der Swing-Anpassung	1f)	-	-	-	-
Eigenkapital zum 31. Dezember 2019		1.289.598	5.786.502	646.643	142.236

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Global Quality Equity Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Income Fund (Tsd.) USD	Global Real Estate Securities Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Equity Fund (Tsd.) USD	Global Value Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Smaller Companies Fund (Tsd.) USD	U.K. Alpha Fund (Tsd.) GBP
903.449	263.110	51.592	1.645.505	91.307	907.127	884.647	248.540
19.761	29.752	10.742	263.561	18.083	695.874	369.148	95.833
(18.722)	(97.196)	(13.660)	(302.977)	(41.730)	(216.513)	(258.467)	(80.688)
110	(190)	(50)	178	(180)	3.446	236	397
245.803	60.470	11.858	386.125	19.668	305.088	257.737	52.042
(1.195)	(4.360)	(873)	(4.939)	-	-	(44)	(5.953)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.149.206	251.586	59.609	1.987.453	87.148	1.695.022	1.253.257	310.171

Eigenkapitalspiegel Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Tsd.) USD	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Tsd.) USD	Sterling Money Fund (Tsd.) GBP	U.S. Dollar Money Fund (Tsd.) USD
Aktiva					
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Derivate	1d)	32.007.619	39.868.489	191.277	1.399.744
Derivate	1d)	158.762	174.702	-	-
Liquide und geldnahe Mittel	1g)	1.425.431	1.957.967	30.629	242.081
Forderungen	8	283.368	382.556	113	17.444
Summe Aktiva		33.875.180	42.383.714	222.019	1.659.269
Passiva					
Überziehungskredite		197.406	274.881	-	-
Derivate	1d)	68.493	99.380	-	-
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	48.013	51.802	412	6.418
Verbindlichkeiten	9	206.578	273.967	85	54.314
Summe Passiva		520.490	700.030	497	60.732
Eigenkapital		33.354.690	41.683.684	221.522	1.598.537

Der Abschluss auf den Seiten 47 bis 579 wurde am 28. April 2020 vom Verwaltungsrat genehmigt und in seinem Namen von folgenden Personen unterzeichnet:

K M McFarland
Vorsitzende

G D Cremen
Verwaltungsratsmitglied

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

All China Bond Fund (Tsd.) USD	Asia Local Currency Bond Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Blended Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Tsd.) USD
53.837	22.353	300.096	1.666.460	81.575	142.722	381.906	2.574.398	1.204.048
53	1.016	4.610	2.471	569	-	17.613	67.142	6.445
3.782	2.390	29.196	68.445	2.618	2.629	16.027	156.720	122.660
854	364	5.307	48.620	1.866	5.209	7.661	69.383	23.229
58.526	26.123	339.209	1.785.996	86.628	150.560	423.207	2.867.643	1.356.382
2.275	1.563	9.066	-	744	-	9.107	72.163	32.793
3	116	2.292	416	26	34	3.051	17.251	10.292
7	95	6	483	18	204	179	491	1.127
48	68	326	8.889	54	3.049	962	8.618	742
2.333	1.842	11.690	9.788	842	3.287	13.299	98.523	44.954
56.193	24.281	327.519	1.776.208	85.786	147.273	409.908	2.769.120	1.311.428

Vermögensübersicht Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	European High Yield Bond Fund (Tsd.) EUR	Global High Yield Bond Fund (Tsd.) USD	Global Total Return Credit Fund (Tsd.) USD	Investment Grade Corporate Bond Fund (Tsd.) USD
Aktiva					
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Derivate	1d)	93.869	37.644	145.848	108.322
Derivate	1d)	181	103	526	532
Liquide und geldnahe Mittel	1g)	3.503	2.588	6.721	10.101
Forderungen	8	1.130	513	1.650	1.574
Summe Aktiva		98.683	40.848	154.745	120.529
Passiva					
Überziehungskredite		524	16	55	7.976
Derivate	1d)	681	147	606	601
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	292	829	3.373	287
Verbindlichkeiten	9	1.239	13	43	241
Summe Passiva		2.736	1.005	4.077	9.105
Eigenkapital		95.947	39.843	150.668	111.424

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Latin American Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Target Return Bond Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Multi-Asset Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Euro) (Tsd.) EUR	Global Multi-Asset Income Fund (Tsd.) USD
592.641	115.103	172.413	578.141	77.392	442.787	1.727.169
21	-	5.281	4.930	2.777	15.005	24.194
7.425	2.421	11.958	32.071	7.936	36.642	39.338
10.441	3.750	3.623	4.455	1.623	8.066	33.543
610.528	121.274	193.275	619.597	89.728	502.500	1.824.244
-	-	8.620	8.639	3.369	11.307	-
-	-	3.574	1.836	2.429	11.127	25.407
1.262	-	34	11	-	-	1.616
3.251	3.330	138	766	995	5.066	8.708
4.513	3.330	12.366	11.252	6.793	27.500	35.731
606.015	117.944	180.909	608.345	82.935	475.000	1.788.513

Vermögensübersicht Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Global Multi-Asset Total Return Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Managed Fund (Tsd.) USD	All China Equity Fund (Tsd.) USD	American Franchise Fund (Tsd.) USD
Aktiva					
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Derivate	1d)	457.222	817.965	1.708.610	64.136
Derivate	1d)	11.323	6.083	418	-
Liquide und geldnahe Mittel	1g)	62.460	210.977	78.809	7.675
Forderungen	8	9.391	3.396	1.751	331
Summe Aktiva		540.396	1.038.421	1.789.588	72.142
Passiva					
Überziehungskredite		49	3.586	64.474	-
Derivate	1d)	10.933	3.156	10	-
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	-	171	434	-
Verbindlichkeiten	9	14.042	3.468	4.250	750
Summe Passiva		25.024	10.381	69.168	750
Eigenkapital		515.372	1.028.040	1.720.420	71.392

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Franchise Fund (Tsd.) USD	Asian Equity Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Equity Fund (Tsd.) USD	European Equity Fund (Tsd.) USD	Global Dynamic Fund (Tsd.) USD	Global Energy Fund (Tsd.) USD
472.367	27.651	4.921.033	1.721.239	2.109.367	571.788	391.865
-	-	14	-	8	159	4
5.035	1.376	74.955	38.976	5.929	20.102	10.126
441	16	28.649	4.516	6.556	246	1.357
477.843	29.043	5.024.651	1.764.731	2.121.860	592.295	403.352
1.953	-	10.967	-	-	2.884	615
-	-	-	-	2.740	12	-
57	-	979	11.357	495	1.123	2.223
519	9	57.310	2.441	4.552	497	2.279
2.529	9	69.256	13.798	7.787	4.516	5.117
475.314	29.034	4.955.395	1.750.933	2.114.073	587.779	398.235

Vermögensübersicht Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Global Environment Fund (Tsd.) USD	Global Equity Fund (Tsd.) USD	Global Franchise Fund (Tsd.) USD	Global Gold Fund (Tsd.) USD
Aktiva					
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Derivate	1d)	147.746	1.268.922	5.402.124	641.195
Derivate	1d)	-	-	1.084	224
Liquide und geldnahe Mittel	1g)	3.392	21.627	377.008	7.782
Forderungen	8	186	1.516	20.309	15.859
Summe Aktiva		151.324	1.292.065	5.800.525	665.060
Passiva					
Überziehungskredite		88	-	125	-
Derivate	1d)	-	-	1.141	3
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	-	1.602	1.656	-
Verbindlichkeiten	9	50	865	11.101	18.414
Summe Passiva		138	2.467	14.023	18.417
Eigenkapital		151.186	1.289.598	5.786.502	646.643

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Global Natural Resources Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Income Fund (Tsd.) USD	Global Real Estate Securities Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Equity Fund (Tsd.) USD	Global Value Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Equity Fund (Tsd.) USD
141.802	1.107.764	241.924	59.280	1.953.633	84.630	1.685.571
18	-	11	-	28	-	-
755	42.599	9.994	876	59.036	2.547	18.626
1.079	1.107	1.656	226	4.463	119	18.603
143.654	1.151.470	253.585	60.382	2.017.160	87.296	1.722.800
-	-	339	-	20.136	-	-
-	-	43	-	8	-	-
397	1.194	1.198	190	3.481	-	-
1.021	1.070	419	583	6.082	148	27.778
1.418	2.264	1.999	773	29.707	148	27.778
142.236	1.149.206	251.586	59.609	1.987.453	87.148	1.695.022

Vermögensübersicht Fortsetzung

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Anmerkungen*	Latin American Smaller Companies Fund (Tsd.) USD	U.K. Alpha Fund (Tsd.) GBP
Aktiva			
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Derivate	1d)	1.225.840	307.280
Derivate	1d)	1	-
Liquide und geldnahe Mittel	1g)	34.495	7.589
Forderungen	8	6.542	2.007
Summe Aktiva		1.266.878	316.876
Passiva			
Überziehungskredite		-	-
Derivate	1d)	-	-
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	44	5.952
Verbindlichkeiten	9	13.577	753
Summe Passiva		13.621	6.705
Eigenkapital		1.253.257	310.171

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

[Diese Seite wurde absichtlich freigelassen.]

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die folgenden Bilanzierungsgrundsätze wurden bei Posten konsequent angewandt, die in Bezug auf den Abschluss des Fonds als wesentlich betrachtet werden:

a) Erstellungsgrundlage

Der Abschluss wird in US-Dollar, gerundet auf die nächsten Tausend, ausgewiesen. Wenn es sich bei der Referenzwährung des Teilfonds nicht um den US-Dollar handelt, wird der Abschluss in der Referenzwährung des Teilfonds ausgewiesen. Der Abschluss wurde gemäß dem Luxemburger Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Für die Erstellung des Jahresabschlusses hat das Management Schätzungen und Annahmen getroffen, welche möglicherweise die im Jahresabschluss und in den begleitenden Anmerkungen angegebenen Beträge beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

b) Darstellung der konsolidierten Gesamtwerte

Die im Abschluss ausgewiesenen konsolidierten Gesamtwerte stellen die Summe des Nettovermögens und der Geschäftstätigkeit aller Teilfonds in US-Dollar dar. Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds des Fonds wurden in diesen Summen nicht eliminiert. Zum 31. Dezember 2019 stellten die Überkreuzbeteiligungen der Teilfonds 0,91 % des konsolidierten Nettovermögens dar.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Die einzelnen Posten werden in den Büchern des Fonds in der jeweiligen Referenzwährung jedes Teilfonds ausgewiesen, wozu das britische Pfund Sterling, der Euro und der US-Dollar gehören. Diese Währungen sind im Verkaufsprospekt angegeben.

Die Angaben zum Fonds erfolgen in US-Dollar, und die Ergebnisse der Teilfonds wurden zusammengefasst in der Vermögensübersicht zu dem zum Ende des Berichtszeitraums gültigen Wechselkurs und in der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalpiegel zum durchschnittlichen Wechselkurs in US-Dollar umgerechnet. Die Anpassung in US-Dollar, die sich aus dieser Zusammenfassung ergibt, wird im Eigenkapitalpiegel als Wechselkursberichtigung bezeichnet. Diese Anpassung hat keine Auswirkung auf den Wert des den einzelnen Teilfonds zugewiesenen Nettovermögens.

Geschäfte in Fremdwährungen werden zum am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum am Stichtag der Vermögensübersicht geltenden Devisenschlusskurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung und realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen oder Abrechnungen monetärer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen. In Fremdwährungen denominierte nicht monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu dem an den Terminen, an denen die Marktwerte ermittelt wurden, geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Auf Kapitalanlagen bezogene Wechselkursdifferenzen werden in den Gewinnen und Verlusten aus Kapitalanlagen berücksichtigt. Alle anderen Wechselkursdifferenzen in Bezug auf monetäre Posten, darunter liquide und geldnahe Mittel, werden in Anmerkung 6 - Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten“ separat ausgewiesen.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten

Der Wert von Barguthaben oder Einlagen, Wechseln, Sichtpapieren und Forderungen, transitorischen Aktiva, Bardividenden und aufgelaufenen, aber noch nicht vereinnahmten Zinsen (wie vorstehend erklärt) entspricht jeweils dem vollen Nominal- oder Nennbetrag. Wenn es sich aber als unwahrscheinlich erweist, dass dieser vollständig bezahlt oder vereinnahmt wird, wird der Wert unter Berücksichtigung eines Abschlags ermittelt, wie ihn der Verwaltungsrat für geeignet hält, um den tatsächlichen Wert der entsprechenden Vermögenswerte widerzuspiegeln.

Der Wert übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente und aller anderen Vermögenswerte, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden bzw. notiert sind, richtet sich nach dem letzten verfügbaren Kurs. Jedes übertragbare Wertpapier und Geldmarktinstrument und alle anderen Vermögenswerte, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden auf eine Weise bewertet, die der von börsennotierten Wertpapieren so nahe wie möglich kommt.

Der beizulegende Zeitwert von Kapitalanlagen basiert auf ihren notierten Marktpreisen am Bilanzstichtag. Die finanziellen Vermögenswerte werden zu den aktuellen Marktkursen bewertet. Ist an einer amtlichen Börse bzw. bei einem Broker/Händler für außerbörslich gehandelte Finanzinstrumente kein beizulegender Zeitwert verfügbar, wird der Marktwert des Instruments unter Heranziehung von Bewertungstechniken geschätzt. Wenn sich keine der vorstehend angeführten Bewertungsmethoden für ein bestimmtes Instrument eignen, oder wenn Umstände vorliegen, unter denen ein bestimmter Wert nicht schätzbar ist, oder wenn der Verwaltungsrat nach vorheriger Einholung geeigneter Beratungen der Auffassung ist, dass andere Bewertungsmethoden den beizulegenden Zeitwert des betreffenden Instruments besser darstellen, wird in diesen Fällen diejenige Bewertungsmethode für das betreffende Instrument angewandt, die vom Verwaltungsrat beschlossen wird, wobei die jeweiligen Umstände und/oder die Natur des Instruments zu berücksichtigen sind.

Swaps, zu denen auch Credit Default Swaps, Zinsswaps und Total Return Swaps gehören, sind Verträge, mit denen zwei Parteien sich verpflichten, über einen bestimmten Zeitraum zwei Zahlungsströme, die auf der Grundlage eines nominellen Wertes bestimmt werden, im Austausch gegeneinander auszutauschen. Die Zahlungsströme können an Zinssätze, Wechselkurse, Aktienkurse, Indizes oder Kreditereignisse geknüpft sein. Swapkontrakte werden unter Verwendung der Differenz zwischen den Werten der prognostizierten Zahlungsströme, die der Kontrahent an den Teilfonds zahlen muss, und der Zahlungsströme, die der Teilfonds seinen Kontrahenten schuldet, bewertet.

Differenzkontrakte werden auf der Grundlage des Schlusskurses des Basiswerts abzüglich aller dem jeweiligen Kontrakt zurechenbaren Finanzierungskosten bewertet. Beim Abschluss von Differenzkontrakten muss der Fonds dem Broker eventuell einen Barbetrag und/oder sonstige Vermögenswerte in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Betrags des Kontrakts verpfänden („Einschussmarge“). Anschließend leistet oder erhält der Fonds regelmäßig als „Schwankungsmarge“ bezeichnete Zahlungen, die von den Wertschwankungen des Basiswerts abhängen. Solange die Kontrakte offen sind, werden Wertänderungen der Kontrakte durch Bewertungen zum Marktwert an jedem Bewertungsdatum, die dem Wert des Basiswerts Rechnung tragen, als nicht realisierte Gewinne und Verluste erfasst. Die bei der Schließung von Kontrakten erzielten Gewinne oder Verluste entsprechen der Differenz zwischen dem Wert der Kontrakte bei ihrer Eröffnung einschließlich der Finanzierungskosten und dem Wert bei ihrer Schließung.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

Der beizulegende Zeitwert der Terminkontrakte und Futures wird als der Betrag geschätzt, den der Teilfonds bei Abrechnung des Kontrakts am Bilanzstichtag erhalten würde oder bezahlen müsste.

Der Wert von Anteilen, die offenen Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) zugrunde liegen, wird anhand ihres zuletzt festgestellten und verfügbaren Nettoinventarwerts ermittelt.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktkurs bewertet.

Der Liquidationswert von Futures, Termin- und Optionskontrakten, die weder an Wertpapierbörsen noch an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, versteht sich als deren Nettoliquidationswert, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Richtlinien ermittelt wird. Der Liquidationswert von Futures, Termin- und Optionskontrakten, die an Börsen oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Schlusskurses dieser Kontrakte an den Börsen bzw. geregelten Märkten ermittelt, an denen der Teilfonds die betreffenden Futures, Termin- oder Optionskontrakte gehandelt hat.

Der Fonds erwirtschaftet Erträge aus Anlagen, die er gegebenenfalls in der nachrangigsten Wertpapierklasse von Collateralized Loans Obligations (CLOs) (in der Regel Vorzugsaktien oder nachrangige Wertpapiere) hält, die von anderen Anlageverwaltungsgesellschaften verwaltet werden. Diese Wertpapiere aus nachrangigen Klassen sind Inhabern vorrangiger Anleihen, die in der Regel eine feste Rendite auf ihre Anlage erhalten, untergeordnet. Bei den CLOs handelt es sich um gehebelte Fonds, und alle überschüssigen Cashflows oder „überschüssigen Spreads“ (Zinserträge der zugrunde liegenden Wertpapiere des Fonds abzüglich der Zahlungen an die Inhaber vorrangiger Anleihen sowie abzüglich der Fondskosten und der Managementgebühren) werden an die Inhaber der nachrangigen Wertpapiere oder Vorzugsaktien der CLOs gezahlt. Der Fonds weist einen Teil dieser Barzahlungen als Zinserträge aus, die auf einer erwarteten Rendite bis zur erwarteten Fälligkeit beruhen, etwaige Überschüsse werden als Kapitalrückzahlung erfasst.

Für alle gegebenenfalls vom Fonds gehaltenen CLO-Wertpapiere einer vorrangigen Klasse laufen Zinsen zu einem festen Zinssatz oder einem festen Spread gegenüber dem LIBOR-Index auf. Diese werden als Zinserträge periodengerecht erfasst.

Die Geldmarktfonds (U.S. Dollar Money Fund und Sterling Money Fund) sind Teilfonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV). Bei einem VNAV werden alle Anlagen zum Marktkurs bewertet.

e) Anpassungen des beizulegenden Zeitwerts

Zwischen der Bestimmung des zuletzt verfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Bestimmung des Nettoinventarwerts je Anteil eines Teilfonds am Bewertungszeitpunkt können Ereignisse eintreten, die nach Ansicht des Verwaltungsrats dazu führen können, dass der zuletzt verfügbare Kurs den eigentlichen Marktwert der Kapitalanlage nicht wahrheitsgemäß widerspiegelt. Unter solchen Umständen wird der Kurs dieser Kapitalanlagen unter Beachtung bestimmter Auslöseregeln um einen Faktor zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts angepasst.

f) Swing Pricing

Die tatsächlichen Kosten des Erwerbs oder der Veräußerung von Vermögenswerten und Anlagen in einem Teilfonds können aufgrund von Handelskosten, Steuern und Spannen zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der Vermögenswerte, mit denen dieser Teilfonds handelt, vom mittleren Marktpreis, der in der Regel zur Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds herangezogen wird, an

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

diesem Bewertungstag abweichen. Diese Kosten können eine nachteilige Auswirkung auf den Nettoinventarwert je Anteil haben, die als „Verwässerung“ bezeichnet wird. Zur Abmilderung des Verwässerungseffekts und zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber kann der Verwaltungsrat diese Kosten nach eigenem Ermessen schätzen und denen zurechnen, die am jeweiligen Bewertungstag mit Anteilen handeln, indem er den Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds anpasst, um dem möglichen Verwässerungseffekt Rechnung zu tragen.

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds kann an jedem Bewertungstag angepasst werden, wenn dies nach Ansicht des Verwaltungsrats im Interesse der Anteilinhaber liegt. Eine Anpassung kann „teilweise“ (d. h. gelegentlich) oder „vollständig“ (d. h. täglich) erfolgen. Eine teilweise (d. h. gelegentliche) Anpassung wird an jedem Bewertungstag vorgenommen, wenn das Gesamtvolumen der Zeichnungen, Umtauschtransaktionen (gegen Anteile eines anderen Teilfonds) und/oder Rücknahmen von Anteilen aller Klassen eines Teilfonds zu Nettozeichnungen (Zuflüssen) oder Nettorücknahmen (Abflüssen) führt, die über einer vorab festgelegten Schwelle liegen, die von der Verwaltungsgesellschaft gelegentlich für diesen Teilfonds festgelegt und überprüft wird. Eine vollständige (d. h. tägliche) Anpassung wird nur unter bestimmten Umständen vorgenommen (z. B. wenn ein Teilfonds über einen bestimmten Zeitraum anhaltende Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen erlebt, oder im Vorfeld einer Zusammenlegung oder Auflösung eines Teilfonds). In diesem Fall erfolgt eine vollständige (d. h. tägliche) Anpassung unabhängig vom Ausmaß der Nettozeichnungen oder -rücknahmen der Anteile eines Teilfonds. Der Nettoinventarwert je Anteil wird bei Zeichnungen nach oben und bei Rücknahmen nach unten angepasst. Unter bestimmten Umständen kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen beschließen, dass es nicht angebracht ist, eine Anpassung am Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds vorzunehmen.

Zum Datum dieses Berichts hat der Verwaltungsrat festgelegt, dass die Anpassung auf der Grundlage normaler Handels- und sonstiger Kosten für die spezifischen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert bzw. die dieser veräußert, unter normalen Marktbedingungen 2 % des nicht angepassten Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds nicht überschreitet. Die Anpassung wird zwar normalerweise 2 % voraussichtlich nicht überschreiten, der Verwaltungsrat kann unter außergewöhnlichen Umständen (z. B. im Falle einer höheren Marktvolatilität) jedoch beschließen, diese Begrenzung der Anpassung anzuheben, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen. Da eine derartige Anpassung vom Ausmaß der Nettotransaktionen mit Anteilen eines Teilfonds abhängt, lässt es sich nicht genau vorhersagen, ob es zu einem zukünftigen Zeitpunkt dazu kommen wird oder wie häufig dies erforderlich sein wird. Darüber hinaus kann die Anpassung bei den verschiedenen Teilfonds und bei Zeichnungen und Rücknahmen unterschiedlich ausfallen, da die Märkte und Länder, in denen die Teilfonds investieren, unterschiedliche Gebührenstrukturen beim Kauf und Verkauf von Vermögenswerten aufweisen können.

Der Verwaltungsrat hat die Entscheidungen über die Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil im Tagesgeschäft an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft trifft die operativen Entscheidungen über die Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil einschließlich der Anwendung einer teilweisen oder vollständigen Anpassung, der Schwellenwerte, die eine teilweise Anpassung auslösen, und des jeweiligen Ausmaßes der Anpassung im Einklang mit ihrer Swing-Pricing-Politik und sie überprüft diese regelmäßig.

Derzeit hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass bei allen Teilfonds mit Ausnahme des U.S. Dollar Money Fund und Sterling Money Fund eine entsprechende Anpassung vorgenommen werden kann. Zum Ende des Berichtszeitraums vorliegendes Swing Pricing wird, sofern vorliegend, unter dem Posten „Swing-Anpassung“ der Vermögensübersicht und des Eigenkapitalspiegels ausgewiesen.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

Im Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 wurde bei den folgenden Teilfonds eine Swing-Pricing-Anpassung vorgenommen: All China Equity Fund, Asia Pacific Equity Opportunities Fund, Asia Pacific Franchise Fund, Emerging Markets Blended Debt Fund, Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets Hard Currency Debt Fund, Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund, Emerging Markets Multi-Asset Fund, Enhanced Natural Resources Fund, Global Dynamic Fund, Global Endurance Equity Fund, Global Environment Fund, Global Equity Fund, Global Quality Equity Income Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Natural Resources Fund, Global Total Return Credit Fund, Global Value Equity Fund, Investment Grade Corporate Bond Fund, Latin American Equity Fund, Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund, Latin American Smaller Companies Fund und U.K. Alpha Fund.

Bei den verbleibenden Teilfonds wurde keine Swing-Pricing-Anpassung vorgenommen, da ihre Mittelflüsse die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle nicht erreichten.

Zum Ende des Berichtszeitraums vorliegendes Swing Pricing wird, sofern vorliegend, unter dem Posten „Swing-Anpassung“ der Vermögensübersicht und des Eigenkapitalspiegels ausgewiesen. Zum Jahresende wurden für die Teilfonds keine Swing-Pricing-Anpassungen erfasst.

g) Liquide und geldnahe Mittel

Die liquiden Mittel bestehen aus Kontokorrent sowie Termineinlagen bei Banken. Geldnahe Mittel sind kurzlaufende hochgradig liquide Kapitalanlagen, die sich sofort in bekannte Geldbeträge umtauschen lassen und einem unbedeutenden Wertänderungsrisiko unterliegen.

h) Zinserträge

Die Zinserträge werden in der Erfolgsrechnung periodengerecht ausgewiesen, sobald sie auflaufen, wobei der am Ende des Berichtszeitraums berechnete Zinssatz des Instruments herangezogen wird. Die Zinserträge beinhalten auch die Abschreibung eines Auf- oder Abschlags in Bezug auf Nullkuponanleihen und Geldmarktinstrumente, die zu ihrem Marktkurs bewertet werden, Transaktionskosten oder sonstige Abweichungen zwischen dem anfänglichen Buchwert eines verzinslichen Instruments und seinem Wert bei Fälligkeit.

i) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der Erfolgsrechnung am Ex-Dividende-Datum ausgewiesen.

In manchen Fällen erhält der Teilfonds möglicherweise Dividenden in Form von weiteren Aktien anstelle von Bargeld. In diesen Fällen verbucht der Teilfonds den Wert der Alternative zur Bardividende als Dividendenertrag.

j) Aufwendungen

Alle Aufwendungen werden in der Erfolgsrechnung als Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen. Wenn Gründungskosten angefallen sind, werden diese aktiviert und über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

k) Zuweisung von Erträgen und Aufwendungen

Die Zuweisung von Erträgen und Aufwendungen zu jeder Anteilsklasse basiert auf dem Anteil des Vermögens des Teilfonds jeder Anteilsklasse an dem Tag, an dem der Ertrag eingegangen oder der Aufwand entstanden ist.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

l) Besteuerung

Der Fonds unterliegt keiner luxemburgischen Einkommensteuer, und von ihm ausgezahlte Dividenden unterliegen keiner Quellensteuer.

Der Fonds ist jedoch verpflichtet, in Luxemburg eine Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,05 % pro Jahr zu entrichten. Diese Steuer ist quartalsweise fällig und wird zum Ende des betreffenden Quartals auf den Gesamtnettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse berechnet.

Ein verringerter Steuersatz von 0,01 % per annum des Nettovermögens wird auf alle Anteile der Klassen I, J und S, die nur an institutionelle Anleger verkauft und von diesen gehalten werden, sowie auf alle Klassen des U.S. Dollar Money Fund und des Sterling Money Fund erhoben. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird anhand des Nettovermögens dieser Klasse am Ende des jeweiligen Quartals berechnet.

m) Performancegebühren

Für den Investec Global Strategy Fund werden keine Performancegebühren erhoben.

2. Ausgleich

Der Nettoinventarwert je Anteil aller ausschüttenden Anteile beinhaltet eine Ausgleichszahlung bezüglich nicht ausgeschütteter Erträge, die seit dem letzten Ex-Dividende-Datum aufgelaufen sind.

Ein Ausgleich ist eine Zahlung einer Person, die Anteile zeichnet. Er errechnet sich aus der Teilung des jeweiligen Anteils am nicht ausgeschütteten Nettogewinn der Anteilsklassen durch die Anzahl dieser ausgegebenen Anteile am Tag, an dem die Zeichnung erfolgt. Der Ausgleich wird bei Rücknahme der Anteile oder bei Ausschüttung einer Dividende an die Inhaber der Anteile zurückbezahlt.

3. Wechselkurse

An den folgenden Bilanzstichtagen zum Jahresende galten die nachstehend angeführten Wechselkurse gegenüber dem US-Dollar:

	31. Dezember 2019
Argentinischer Peso	59,8718
Australischer Dollar	1,4252
Botswanischer Pula	10,5764
Brasilianischer Real	4,0227
Pfund Sterling	0,7546
Kanadischer Dollar	1,2975
Chilenischer Peso	751,9500
Chinesischer Yuan Renminbi	6,9657
Chinesischer Yuan Renminbi (Offshore Deliverable)	6,9646
Kolumbianischer Peso	3.287,2300
Tschechische Krone	22,6538

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

3. Wechselkurse (Fortsetzung)

	31. Dezember 2019
Dänische Krone	6,6582
Ägyptisches Pfund	16,0500
Euro	0,8910
Ghanaischer Cedi	5,7000
Hongkong-Dollar	7,7890
Ungarischer Forint	295,0907
Indische Rupie	71,3782
Indonesische Rupiah	13.882,5000
Israelischer Schekel	3,4523
Japanischer Yen	108,6250
Kasachischer Tenge	382,9250
Kenianischer Schilling	101,3500
Malaysischer Ringgit	4,0905
Mexikanischer Peso	18,8825
Marokkanischer Dirham	9,5611
Neuer Taiwan-Dollar	29,9770
Neuseeländischer Dollar	1,4850
Nigerianischer Naira	362,9200
Norwegische Krone	8,7885
Peruanischer Neuer Sol	3,3130
Philippinischer Peso	50,6450
Polnischer Zloty	3,7916
Katarischer Rial	3,6410
Rumänischer Leu	4,2662
Russischer Rubel	62,0425
Serbischer Dinar	104,7550
Singapur-Dollar	1,3447
Südafrikanischer Rand	14,0140
Südkoreanischer Won	1.156,4500

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

3. Wechselkurse (Fortsetzung)

	31. Dezember 2019
Schwedische Krone	9,3674
Schweizer Franken	0,9674
Thailändischer Baht	29,9538
Tunesischer Dinar	2,7859
Türkische Lira	5,9505
VAE-Dirham	3,6732
Uganda-Schilling	3.665,0000
Ukrainische Hrywnja	23,8080
Uruguayischer Peso	37,4250
Vietnamesischer Dong	23.172,5000
Sambischer Kwacha	14,0850

4. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Brokerprovisionen, Abrechnungsgebühren und sonstige Aufwendungen. Diese Gebühren sind in den Kosten der Wertpapiere und Derivate enthalten.

Fonds	Währung	Summe Transaktionskosten (Tsd.)
Sterling Money Fund	GBP	-
U.S. Dollar Money Fund	USD	-
All China Bond Fund	USD	-
Asia Local Currency Bond Fund	USD	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	USD	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	USD	-
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	USD	1
European High Yield Bond Fund	EUR	-
Global High Yield Bond Fund	USD	-

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

4. Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Summe Transaktionskosten (Tsd.)
Global Total Return Credit Fund	USD	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	-
Latin American Corporate Debt Fund	USD	-
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	USD	-
Target Return Bond Fund	USD	1
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	550
Global Diversified Growth Fund	USD	51
Global Diversified Growth Fund (Euro)	EUR	266
Global Multi-Asset Income Fund	USD	1.674
Global Multi-Asset Total Return Fund	USD	261
Global Strategic Managed Fund	USD	301
All China Equity Fund	USD	3.439
American Franchise Fund	USD	9
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	USD	746
Asia Pacific Franchise Fund	USD	17
Asian Equity Fund	USD	7.958
Emerging Markets Equity Fund	USD	2.954
Enhanced Natural Resources Fund	USD	3
European Equity Fund	USD	5.888
Global Dynamic Fund	USD	406
Global Endurance Equity Fund	USD	531
Global Energy Fund	USD	308
Global Environment Fund	USD	189
Global Equity Fund	USD	930
Global Franchise Fund	USD	967
Global Gold Fund	USD	831
Global Natural Resources Fund	USD	276
Global Quality Equity Fund	USD	159
Global Quality Equity Income Fund	USD	68

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

4. Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Summe Transaktionskosten (Tsd.)
Global Real Estate Securities Fund	USD	40
Global Strategic Equity Fund	USD	1.142
Global Value Equity Fund	USD	71
Latin American Equity Fund	USD	2.406
Latin American Smaller Companies Fund	USD	530
U.K. Alpha Fund	GBP	427

5. Umlaufende ausgegebene Anteile

Nachstehend werden die Bewegungen bei den ausgegebenen Anteilen für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 zusammengefasst.

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Sterling Money Fund				
A, Acc, GBP	907.202	415.533	325.148	997.587
A, Inc, GBP	990.733	1.258.831	529.059	1.720.505
D, Acc, GBP	8.412	-	2.217	6.195
D, Inc, GBP	14.998	20	-	15.018
I, Acc, GBP	879.796	264.997	372.526	772.267
I, Inc, GBP	4.101	3.889	3.613	4.377
S, Inc, GBP	4.055.209	4.138.835	4.083.086	4.110.958
Summe Sterling Money Fund	6.860.451	6.082.105	5.315.649	7.626.907
U.S. Dollar Money Fund				
A, Acc, USD	2.858.485	2.866.216	2.328.941	3.395.760
A, Inc, USD	1.414.827	1.238.899	971.697	1.682.029
C, Inc, USD	3.219.154	100.695	792.538	2.527.311
D, Acc, USD	260.130	673	135.626	125.177
D, Inc, USD	6.794	114	-	6.908
F, Acc, USD	180.243	990.331	276.147	894.427

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)				
I, Acc, USD	20.442.430	29.934.521	17.688.650	32.688.301
S, Inc, USD	30.447.589	6.686.976	8.871.047	28.263.518
Summe U.S. Dollar Money Fund	58.829.652	41.818.425	31.064.646	69.583.431
All China Bond Fund				
A, Acc, USD	466	5.977	3.562	2.881
A, Inc-3, AUD, Abgesichert	664	30	-	694
A, Inc-3, CNH	652	30	-	682
A, Inc-3, HKD	72.621	37	40.521	32.137
A, Inc-3, SGD, Abgesichert	679	31	-	710
A, Inc-3, USD	5.527	30.554	8.087	27.994
IX, Inc-3, CNH	652	71.048	-	71.700
S, Acc, USD	1.823.667	6.421	5.930	1.824.158
Summe All China Bond Fund	1.904.928	114.128	58.100	1.960.956
Asia Local Currency Bond Fund				
S, Inc-2, USD	1.218.867	57.407	3.488	1.272.786
Summe Asia Local Currency Bond Fund	1.218.867	57.407	3.488	1.272.786
Emerging Markets Blended Debt Fund				
A, Acc, USD	25.306	9.360	5.582	29.084
C, Inc-2, USD	19.349	452	4.802	14.999
F, Acc, USD	279.264	170.060	163.660	285.664
F, Inc-2, USD	52.797	-	46.641	6.156
I, Acc, GBP	7.115.169	32.004	-	7.147.173
I, Inc, USD	33.116	24.790	-	57.906
S, Acc, EUR	400	-	-	400

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Emerging Markets Blended Debt Fund (Fortsetzung)				
S, Acc, USD	2.771.164	1.037.841	9.744	3.799.261
Summe Emerging Markets Blended Debt Fund	10.296.565	1.274.507	230.429	11.340.643
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
A, Acc, CHF, Abgesichert	500	-	500	-
A, Acc, EUR, Abgesichert	126.099	499.648	172.443	453.304
A, Acc, USD	270.327	314.691	217.603	367.415
A, Inc-2, HKD	15.879	-	-	15.879
A, Inc-2, USD	220.786	1.247	211.675	10.358
C, Acc, USD	859.472	453.389	194.028	1.118.833
C, Inc, USD	61.017	23.077	23.353	60.741
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	104.395	23.388	28.579	99.204
C, Inc-2, USD	621.885	158.433	193.781	586.537
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	277.826	119.676	151.147	246.355
F, Acc, USD	1.747.384	469.191	561.615	1.654.960
F, Inc, USD	118.079	14.645	26.987	105.737
F, Inc-2, USD	448.340	261.439	122.850	586.929
I, Acc, EUR	2.418.965	42.153	1.013	2.460.105
I, Acc, EUR, Abgesichert	5.868.326	556.433	3.424	6.421.335
I, Acc, USD	18.027.548	35.374.693	14.402.168	39.000.073
I, Inc-2, USD	180.739	344.088	53.816	471.011
IX, Acc, USD	9.001	14.830	1	23.830
IX, Inc-2, USD	236.198	1.970.945	75.399	2.131.744
J, Acc, CHF, Abgesichert	475	-	-	475
J, Acc, EUR, Abgesichert	266.000	218.930	87.886	397.044
J, Acc, GBP, Abgesichert	363	-	-	363

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)				
J, Acc, USD	61.101	-	600	60.501
JX, Acc, EUR, Abgesichert	9.974	13.482	17.562	5.894
S, Acc, EUR	-	4.569.294	4.542.841	26.453
S, Acc, EUR, Abgesichert	310.033	448.449	-	758.482
S, Acc, USD	3.724.957	35.781	3.335.065	425.673
S, Inc, USD	1.163.491	62.974	-	1.226.465
Summe Emerging Markets Corporate Debt Fund	37.149.160	45.990.876	24.424.336	58.715.700
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund				
A, Inc-2, USD	53.391	4.828	7.948	50.271
C, Acc, USD	3.172	15.838	-	19.010
F, Acc, USD	-	83.326	-	83.326
F, Inc-2, USD	77.938	58.993	12.574	124.357
I, Acc, EUR	482.411	4.292	486.401	302
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.464	-	1.064	400
I, Acc, GBP	687.611	4.224	691.835	-
I, Acc, USD	94.265	24.634	88.199	30.700
S, Acc, USD	2.068.017	200.241	16.457	2.251.801
Summe Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	3.468.269	396.376	1.304.478	2.560.167
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund				
A, Acc, HKD	-	780	-	780
A, Acc, SGD, Abgesichert (Referenz)	-	650	-	650
A, Acc, USD	-	500	-	500
A, Inc-3, AUD, Abgesichert (Referenz)	-	700	-	700

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Fortsetzung)				
A, Inc-3, HKD	-	780	-	780
A, Inc-3, SGD, Abgesichert (Referenz)	-	650	-	650
A, Inc-3, USD	-	500	-	500
C, Acc, USD	-	500	-	500
F, Acc, USD	308	7.527	1	7.834
I, Acc, USD	2.687.270	7.221.073	6.363.470	3.544.873
S, Inc-2, USD	2.652.827	129.883	339.302	2.443.408
Summe Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	5.340.405	7.363.543	6.702.773	6.001.175
Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
A, Acc, USD	195.011	429.128	393.850	230.289
A, Inc-2, USD	105.153	1.219	34.331	72.041
C, Acc, USD	258.668	81.107	52.845	286.930
C, Inc-2, USD	1.806.318	397.432	466.044	1.737.706
F, Acc, USD	331.500	45.268	115.059	261.709
F, Inc-2, USD	651.533	22.540	224.654	449.419
I, Acc, EUR	7.365.359	371.662	411.214	7.325.807
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	-	400	-
I, Acc, USD	806.706	570.310	668.296	708.720
I, Inc-2, USD	335.146	223.766	197.356	361.556
S, Acc, EUR	-	2.625.894	-	2.625.894
S, Acc, USD	2.139.980	1.586	2.130.156	11.410
Summe Emerging Markets Local Currency Debt Fund	13.995.774	4.769.912	4.694.205	14.071.481

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund				
A, Acc, EUR	15.085	8.982	9.760	14.307
A, Acc, USD	130.091	896	62.798	68.189
A, Inc-3, USD	532	29.343	-	29.875
C, Acc, USD	500	-	-	500
I, Acc, EUR	2.887.028	3.260.095	3.593.533	2.553.590
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.500.400	-	-	1.500.400
I, Acc, GBP	11.335.313	2.067.547	5.728.277	7.674.583
I, Acc, USD	8.791.440	15.606.034	10.774.037	13.623.437
I, Inc-2, EUR	5.622	-	5.622	-
IX, Acc, EUR	12.400	1.650	4.200	9.850
IX, Acc, USD	44.473	-	6.315	38.158
J, Acc, CHF, Abgesichert	522	-	100	422
J, Acc, EUR	499	5.025	-	5.524
J, Acc, EUR, Abgesichert	10.339.769	244.141	191	10.583.719
J, Acc, GBP, Abgesichert	374	-	-	374
J, Acc, USD	529.283	390.450	13.050	906.683
S, Acc, EUR	40.519.264	91.407	8.952.247	31.658.424
S, Acc, USD	35.046.236	3.146.382	2.750.683	35.441.935
S, Inc-2, EUR	5.121.114	1.735.545	2.518.345	4.338.314
Summe Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	116.279.945	26.587.497	34.419.158	108.448.284
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund				
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	1.329.600	74.492	1.255.508
I, Acc, USD	712.959	376.789	51.897	1.037.851

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (Fortsetzung)				
I, Inc-2, EUR	-	450	-	450
JX, Acc, EUR	421	-	421	-
S, Acc, EUR	-	6.679.656	-	6.679.656
S, Acc, USD	27.668.847	12.382.643	1.394.829	38.656.661
S, Inc-2, USD	18.932.941	1.661.521	9.115.782	11.478.680
Summe Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	47.315.568	22.430.659	10.637.421	59.108.806
European High Yield Bond Fund				
A, Acc, GBP, Abgesichert	45.711	1.032	11.113	35.630
A, Inc-2, EUR	303.217	10.913	41.104	273.026
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	165.222	3.232	31.504	136.950
C, Acc, USD, Abgesichert	319.344	11.514	91.683	239.175
C, Inc, USD, Abgesichert	46.468	5.719	27.830	24.357
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	43.523	178.237	176.653	45.107
C, Inc-2, EUR	415.355	48.694	99.872	364.177
C, Inc-2, USD	159.292	4.845	58.356	105.781
C, Inc-2, USD, Abgesichert	1.011.288	61.311	328.538	744.061
C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	1.449.699	487.824	584.927	1.352.596
F, Acc, EUR	25.095	5.926	15.416	15.605
F, Acc, USD	31.270	15.052	3.941	42.381
F, Acc, USD, Abgesichert	878.423	19.067	269.917	627.573
F, Inc, USD, Abgesichert	14.238	106	11.474	2.870
F, Inc-2, USD	145.847	1.006	51.376	95.477
F, Inc-2, USD, Abgesichert	1.109.798	15.357	396.926	728.229

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)				
I, Acc, USD, Abgesichert	428.848	184.901	198.727	415.022
I, Inc-2, USD, Abgesichert	41.905	154.741	178.594	18.052
Summe European High Yield Bond Fund	6.634.543	1.209.477	2.577.951	5.266.069
Global High Yield Bond Fund				
C, Acc, USD	86.960	21.805	16.064	92.701
C, Inc-2, USD	20.994	96	996	20.094
F, Acc, USD	3.487	-	3.487	-
F, Inc-2, USD	26.368	3.632	29.474	526
S, Inc, USD	1.568.046	309.133	181.428	1.695.751
Summe Global High Yield Bond Fund	1.705.855	334.666	231.449	1.809.072
Global Total Return Credit Fund				
A, Acc, USD	29.507	-	29.007	500
A, Inc, EUR, Abgesichert	438	11	-	449
A, Inc-3, USD	539	4	543	-
C, Acc, EUR, Abgesichert	450	-	-	450
C, Acc, USD	500	57.299	13.996	43.803
C, Inc-2, USD	530	23	-	553
F, Acc, USD	500	2.467	-	2.967
F, Inc-2, USD	530	2.069	-	2.599
I, Acc, EUR, Abgesichert	425	646.313	21.263	625.475
I, Acc, USD	395.411	240.905	503.462	132.854
IX, Inc, CHF, Abgesichert	500	20	-	520
S, Acc, AUD	650	-	-	650
S, Inc-2, USD	3.724.739	3.531.375	722.974	6.533.140
Summe Global Total Return Credit Fund	4.154.719	4.480.486	1.291.245	7.343.960

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Investment Grade Corporate Bond Fund				
A, Acc, USD	392.147	1.095.344	149.376	1.338.115
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	477.361	105.737	66.881	516.217
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	186.002	8.618	16.046	178.574
A, Inc-2, USD	252.418	27.373	45.538	234.253
A, Inc-3, HKD	3.116	-	-	3.116
A, Inc-3, USD	9.942	207.031	158.780	58.193
C, Acc, USD	24.932	19.208	3.711	40.429
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	6.162	4.178	5.022	5.318
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	6.443	11.857	4.664	13.636
C, Inc-2, USD	510.528	672.056	655.635	526.949
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	149.174	354.928	264.757	239.345
F, Acc, USD	465.673	174.658	87.921	552.410
F, Inc-2, USD	278.820	34.798	116.942	196.676
I, Acc, USD	522.329	145.723	347.568	320.484
J, Inc, GBP, Abgesichert	145.502	37.500	500	182.502
Summe Investment Grade Corporate Bond Fund	3.430.549	2.899.009	1.923.341	4.406.217
Latin American Corporate Debt Fund				
A, Acc, EUR, Abgesichert	3.180	1.968	419	4.729
A, Acc, USD	1.911.057	632.929	1.046.124	1.497.862
A, Inc-2, USD	3.417.066	3.725.775	1.212.519	5.930.322
C, Acc, USD	1.672.304	573.731	853.594	1.392.441
C, Inc, USD	169.277	29.931	72.449	126.759
C, Inc-2, USD	3.010.799	141.322	720.150	2.431.971
F, Acc, USD	2.654.200	829.744	979.697	2.504.247
F, Inc, USD	498.259	112.441	171.088	439.612

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Latin American Corporate Debt Fund (Fortsetzung)				
F, Inc-2, USD	5.237.238	359.549	1.154.968	4.441.819
I, Acc, EUR, Abgesichert	113.287	7.840	48.016	73.111
I, Acc, USD	10.668.388	4.435.161	8.362.565	6.740.984
I, Inc-2, USD	447.492	400.823	254.756	593.559
IX, Acc, EUR, Abgesichert	425	-	-	425
IX, Acc, USD	-	500	-	500
IX, Inc-2, USD	519.600	314.334	74.061	759.873
J, Acc, USD	500	-	500	-
Summe Latin American Corporate Debt Fund	30.323.072	11.566.048	14.950.906	26.938.214
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund				
A, Acc, USD	59.348	15.836	-	75.184
C, Acc, USD	1.472	1.251	-	2.723
F, Acc, USD	5.908	-	-	5.908
F, Inc-2, USD	532	6	538	-
I, Acc, USD	4.683.387	5.237.213	5.319.814	4.600.786
S, Acc, USD	491.792	395.204	472.930	414.066
Summe Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	5.242.439	5.649.510	5.793.282	5.098.667
Target Return Bond Fund				
A, Acc, USD	47.598	3.648	5.891	45.355
A, Inc, USD	204.382	28.553	46.123	186.812
C, Inc, USD	73.522	26.679	26.144	74.057
D, Inc, USD	1.137	-	1.137	-
F, Acc, USD	24.418	-	13.165	11.253
I, Acc, EUR, Abgesichert	329.097	495	-	329.592

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Target Return Bond Fund (Fortsetzung)				
I, Acc, USD	1.669.991	30.319	223.758	1.476.552
S, Acc, USD	-	6.015.532	-	6.015.532
Summe Target Return Bond Fund	2.350.145	6.105.226	316.218	8.139.153
Emerging Markets Multi-Asset Fund				
A, Acc, USD	48.001	14.758	6.278	56.481
A, Inc-3, USD	14.493	22	13.961	554
C, Acc, USD	356.604	24.044	163.591	217.057
C, Inc-2, USD	206.398	38.786	114.194	130.990
I, Acc, GBP	6.148.433	37.696	630.668	5.555.461
S, Acc, GBP	10.082.183	813	1.121.200	8.961.796
Summe Emerging Markets Multi-Asset Fund	16.856.112	116.119	2.049.892	14.922.339
Global Diversified Growth Fund				
A, Acc, USD	323.372	2.978	84.869	241.481
I, Acc, USD	2.452.125	19.960	514.032	1.958.053
S, Acc, USD	1.392.429	3.367	191.167	1.204.629
Summe Global Diversified Growth Fund	4.167.926	26.305	790.068	3.404.163
Global Diversified Growth Fund (Euro)				
A, Acc, EUR	500	-	500	-
A, Inc, EUR	500	-	500	-
C, Acc, EUR	500	-	-	500
I, Acc, EUR	19.787.099	2.963.372	2.423.675	20.326.796
S, Acc, EUR	728.762	900.340	93.273	1.535.829
Summe Global Diversified Growth Fund (Euro)	20.517.361	3.863.712	2.517.948	21.863.125

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Multi-Asset Income Fund				
A, Acc, EUR	440	3.646.855	329.932	3.317.363
A, Acc, EUR, Abgesichert	126.893	4.091.415	971.089	3.247.219
A, Acc, USD	1.586.366	2.450.098	782.939	3.253.525
A, Inc-2, EUR	440	1.090.378	65.790	1.025.028
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	264.718	2.134.990	356.437	2.043.271
A, Inc-2, USD	1.320.948	2.861.982	714.914	3.468.016
A, Inc-3, AUD, Abgesichert (IRD)	696.424	1.585.232	903.808	1.377.848
A, Inc-3, EUR, Abgesichert	-	5.756	-	5.756
A, Inc-3, GBP, Abgesichert	-	96.147	-	96.147
A, Inc-3, HKD	311.658	5.319.408	3.243.811	2.387.255
A, Inc-3, SGD, Abgesichert	373.513	1.142.087	197.542	1.318.058
A, Inc-3, USD	734.810	3.635.035	1.222.232	3.147.613
C, Acc, EUR, Abgesichert	67.528	179.772	46.932	200.368
C, Acc, USD	3.113.401	5.661.739	1.136.400	7.638.740
C, Inc, USD	282.679	362.334	87.091	557.922
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	69.690	18.839	70.449	18.080
C, Inc-2, USD	1.706.768	677.257	391.187	1.992.838
C, Inc-3, USD	412.454	7.439	6.910	412.983
C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	2.057	5.657	2.415	5.299
F, Acc, USD	4.331.122	8.319.618	1.252.940	11.397.800
F, Inc, USD	802.465	713.252	292.834	1.222.883
F, Inc-2, USD	2.141.602	2.740.217	613.805	4.268.014
I, Acc, EUR	440	51.270	-	51.710
I, Acc, EUR, Abgesichert	406.261	4.439.492	413.825	4.431.928
I, Acc, USD	6.513.828	7.436.173	2.503.802	11.446.199
I, Inc-2, GBP, Abgesichert	-	903.456	53.860	849.596
I, Inc, USD	44.195	398.001	19.410	422.786
I, Inc-2, EUR	440	32.376	565	32.251
I, Inc-2, EUR, Abgesichert	442	114.458	6.074	108.826

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)				
I, Inc-2, USD	353.523	524.715	157.437	720.801
IX, Acc, CHF, Abgesichert	500	-	-	500
IX, Acc, EUR	440	295.589	2.556	293.473
IX, Acc, EUR, Abgesichert	20.118	906.013	141.516	784.615
IX, Acc, USD	-	39.701	-	39.701
IX, Inc, CHF, Abgesichert	4.113	18	-	4.131
IX, Inc, EUR, Abgesichert	9.899	55.455	1.109	64.245
IX, Inc-2, EUR	440	32.039	-	32.479
IX, Inc-2, EUR, Abgesichert	442	11.244	11.225	461
IX, Inc-2, USD	140.138	619.828	90.469	669.497
J, Acc, GBP, Abgesichert	342.139	295.624	233.781	403.982
J, Inc-2, GBP, Abgesichert	852.250	1.766.523	314.368	2.304.405
S, Acc, CHF, Abgesichert	3.903.400	8.300	-	3.911.700
S, Acc, USD	89.027	1.387.719	19.710	1.457.036
Summe Global Multi-Asset Income Fund	31.028.011	66.063.501	16.659.164	80.432.348
Global Multi-Asset Total Return Fund				
A, Acc, USD	500	4.664.762	63.623	4.601.639
I, Acc, USD	13.201.991	2.941.109	694.105	15.448.995
IX, Acc, USD	220.283	1.196	6.437	215.042
S, Acc, EUR, Abgesichert	3.219.773	10.026	-	3.229.799
Summe Global Multi-Asset Total Return Fund	16.642.547	7.617.093	764.165	23.495.475
Global Strategic Managed Fund				
A, Acc, EUR, Abgesichert	400	-	400	-
A, Acc, HKD	4.617	-	4.617	-
A, Acc, USD	1.250.189	53.051	175.288	1.127.952

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Strategic Managed Fund (Fortsetzung)				
A, Inc, USD	688.323	34.082	104.505	617.900
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	29.741	5.275	7.148	27.868
A, Inc-2, USD	14.874	3	14.877	-
C, Acc, USD	16.957	20.395	3.473	33.879
C, Inc, USD	657.749	45.270	186.479	516.540
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	168.374	23.991	84.567	107.798
C, Inc-2, USD	222.523	26.344	86.655	162.212
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	266.010	170.221	245.868	190.363
D, Acc, USD	113.735	-	8.880	104.855
D, Inc, USD	74.369	-	5.695	68.674
F, Acc, EUR, Abgesichert	75.229	4.618	6.581	73.266
F, Acc, USD	1.539.969	251.065	422.491	1.368.543
F, Inc, GBP, Abgesichert	98.521	11.503	16.211	93.813
F, Inc, USD	5.355	1	5.356	-
F, Inc-2, USD	140.240	7.256	32.863	114.633
I, Acc, EUR	4.103	-	4.103	-
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.061	10.416	368	11.109
I, Acc, GBP, Abgesichert	447.852	61.204	72.220	436.836
I, Acc, USD	20.129.645	1.944.736	2.483.385	19.590.996
IX, Inc, USD	98.638	7.451	33.725	72.364
S, Acc, USD	2.187.160	312	28.291	2.159.181
Summe Global Strategic Managed Fund	28.235.634	2.677.194	4.034.046	26.878.782
All China Equity Fund				
A, Acc, CNH	171.196	-	81.105	90.091
A, Acc, EUR, Abgesichert	476.888	812.885	364.740	925.033
A, Acc, HKD	1.523.337	115.987	368.457	1.270.867

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
All China Equity Fund (Fortsetzung)				
A, Acc, SGD, Abgesichert	239.266	76.700	28.626	287.340
A, Acc, USD	8.862.112	2.693.302	3.932.706	7.622.708
A, Inc, USD	421.646	132.529	139.227	414.948
C, Acc, USD	435.517	748.404	453.112	730.809
F, Acc, USD	92.136	242.633	38.964	295.805
I, Acc, EUR, Abgesichert	346.969	292.933	125.722	514.180
I, Acc, USD	25.143.351	26.256.566	15.482.818	35.917.099
I, Inc, USD	163.359	879.986	506.684	536.661
IX, Acc, EUR, Abgesichert	25.802	220.584	19.295	227.091
IX, Acc, USD	1.163.048	857.582	608.469	1.412.161
IX, Inc, GBP	295.148	282.350	304.355	273.143
S, Acc, USD	2.084.090	1.916.496	1.463.065	2.537.521
JX, Inc, GBP	-	8.014.442	30.197	7.984.245
JX, Inc, USD	-	500	-	500
Summe All China Equity Fund	41.443.865	43.543.879	23.947.542	61.040.202
American Franchise Fund				
A, Acc, USD	211.280	76.839	33.305	254.814
A, Inc, USD	155.231	11.218	16.749	149.700
C, Inc, USD	97.315	65.688	91.962	71.041
F, Acc, USD	52.430	459.019	73.357	438.092
I, Inc, USD	35.668	296.738	53.159	279.247
Summe American Franchise Fund	551.924	909.502	268.532	1.192.894
Asia Pacific Equity Opportunities Fund				
A, Acc, USD	125.311	350.961	307.773	168.499
A, Inc, USD	11.244	20	1.111	10.153

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Fortsetzung)				
C, Acc, USD	24.234	344	405	24.173
C, Inc, USD	8.226	-	3.341	4.885
F, Acc, USD	34.977	27.106	41.800	20.283
I, Acc, EUR	682.782	99.730	168.837	613.675
I, Acc, USD	9.630.446	717.826	126.298	10.221.974
I, Inc, GBP	48.079	-	4.520	43.559
IX, Acc, USD	101.549	4.376	63.023	42.902
IX, Inc, USD	37.332	10.615	2.920	45.027
J, Acc, EUR	3.692.367	2.245.298	2.723.758	3.213.907
J, Acc, USD	289.144	21.436	62.717	247.863
S, Acc, USD	327.564	22.692	2.778	347.478
Summe Asia Pacific Equity Opportunities Fund	15.013.255	3.500.404	3.509.281	15.004.378
Asia Pacific Franchise Fund				
A, Acc, USD	50	-	-	50
I, Acc, USD	50	1	1	50
S, Acc, USD	1.288.659	130.960	-	1.419.619
Summe Asia Pacific Franchise Fund	1.288.759	130.961	1	1.419.719
Asian Equity Fund				
A, Acc, EUR, Abgesichert	24.290	44.277	37.102	31.465
A, Acc, HKD	78	276.355	-	276.433
A, Acc, SGD, Abgesichert	650	-	-	650
A, Acc, USD	6.921.570	2.111.265	3.249.491	5.783.344
A, Inc, USD	2.264.919	226.334	302.426	2.188.827
C, Acc, USD	296.829	32.840	160.163	169.506
C, Inc, USD	987.803	176.656	437.448	727.011

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Asian Equity Fund (Fortsetzung)				
F, Acc, USD	1.800.295	241.352	713.686	1.327.961
I, Acc, EUR	57.043	1.160.052	205.000	1.012.095
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	125.431	99.985	25.846
I, Acc, GBP	1.441.576	9.576	1.439.623	11.529
I, Acc, USD	151.476.121	21.076.065	43.939.023	128.613.163
IX, Acc, EUR, Abgesichert	400	2.865	-	3.265
IX, Acc, GBP	-	38	-	38
IX, Acc, USD	1.967.876	583.761	860.578	1.691.059
IX, Inc, USD	233.214	779.626	115.001	897.839
J, Acc, USD	233.516	25.300	30.250	228.566
S, Acc, USD	777.004	4.019.172	647.440	4.148.736
Summe Asian Equity Fund	168.483.584	30.890.965	52.237.216	147.137.333
Emerging Markets Equity Fund				
A, Acc, EUR	429	-	-	429
A, Acc, USD	267.648	20.756	74.020	214.384
C, Acc, USD	292.883	55.133	114.469	233.547
F, Acc, USD	331.221	48.892	124.051	256.062
I, Acc, EUR	1.097.969	106.980	126.708	1.078.241
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	-	-	400
I, Acc, GBP	2.420.434	16.003	1.697	2.434.740
I, Acc, USD	4.417.447	264.459	726.123	3.955.783
IX, Acc, EUR, Abgesichert	400	-	400	-
IX, Inc, USD	1.677.833	164.729	1.431.600	410.962
J, Acc, GBP	157.700	13.196	54.200	116.696
J, Acc, USD	10.019.278	2.592.079	3.707.267	8.904.090
J, Inc, USD	-	1.581.498	558.611	1.022.887
JX, Acc, EUR	6.692	5.619	4.971	7.340
JX, Acc, GBP	4.584	-	-	4.584

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)				
JX, Acc, USD	14.746	9.428	18.635	5.539
JX, Inc, GBP	607.597	6.145.530	3.173.678	3.579.449
S, Acc, EUR	1.841.334	-	1.841.334	-
S, Acc, GBP	1.615.980	-	-	1.615.980
S, Acc, USD	24.719.212	5.904	118.450	24.606.666
S, Inc, AUD	13.173.586	323.316	1.029.507	12.467.395
Summe Emerging Markets Equity Fund	62.667.373	11.353.522	13.105.721	60.915.174
Enhanced Natural Resources Fund				
A, Acc, USD	51.088	753	51.841	-
C, Acc, USD	2.219	-	2.219	-
F, Acc, USD	125.869	2.418	128.287	-
I, Acc, EUR, Abgesichert	3.725	-	3.725	-
I, Acc, USD	18.810	-	18.810	-
S, Acc, USD	3.883	296	4.179	-
Summe Enhanced Natural Resources Fund	205.594	3.467	209.061	-
European Equity Fund				
A, Acc, EUR	1.393.267	405.115	738.519	1.059.863
A, Acc, HKD	13.898	-	13.898	-
A, Acc, USD	2.849.403	619.672	1.113.131	2.355.944
A, Acc, USD, PCHSC	319.312	72.601	151.133	240.780
A, Inc, EUR	77.795	853	18.904	59.744
A, Inc, USD	66.935	1.846	9.670	59.111
C, Acc, EUR	77.319	9.002	43.314	43.007
C, Acc, USD	1.750.144	29.527	980.156	799.515
C, Acc, USD, PCHSC	3.404.405	131.340	1.658.557	1.877.188

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
European Equity Fund (Fortsetzung)				
C, Inc, USD	188.405	14.241	81.235	121.411
F, Acc, EUR	128.951	42.098	47.666	123.383
F, Acc, USD	9.785.610	380.997	7.227.986	2.938.621
F, Acc, USD, PCHSC	5.287.963	342.252	2.750.720	2.879.495
I, Acc, EUR	22.440.385	2.427.826	11.348.997	13.519.214
I, Acc, USD	12.532.436	2.642.503	6.582.451	8.592.488
I, Acc, USD, PCHSC	3.591.345	377.738	2.464.762	1.504.321
I, Inc, EUR	492.032	240	481.589	10.683
IX, Acc, EUR	7.694.269	907.762	2.846.459	5.755.572
IX, Acc, EUR, PCHSC	85.226	-	82.499	2.727
J, Acc, EUR	20.824.020	2.367.709	14.436.847	8.754.882
S, Acc, EUR	1.550.419	291.339	874.954	966.804
S, Acc, USD	12.802.525	13.755	8.935	12.807.345
Summe European Equity Fund	107.356.064	11.078.416	53.962.382	64.472.098
Global Dynamic Fund				
A, Acc, EUR, PCHSC	119.617	51.572	95.231	75.958
A, Acc, USD	68.256	2.678	5.718	65.216
A, Inc, USD	14.619	383	898	14.104
C, Inc, USD	195.701	23.350	86.588	132.463
F, Acc, USD	52.318	6.827	7.827	51.318
I, Acc, EUR	95.239	52.784	4.836	143.187
I, Acc, EUR, PCHSC	425	-	-	425
I, Acc, USD	7.960.879	2.096.987	576.985	9.480.881
I, Inc, USD	215.609	1.207	27.564	189.252
IX, Acc, EUR, PCHSC	753.052	229.249	247.346	734.955
J, Inc, USD	1.615.890	112.101	89.680	1.638.311
S, Acc, USD	3.353.199	828.130	470.650	3.710.679

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Dynamic Fund (Fortsetzung)				
S, Inc, USD	4.972.941	96.212	3.700.140	1.369.013
Z, Inc, USD	753.553	14.637	77.753	690.437
Summe Global Dynamic Fund	20.171.298	3.516.117	5.391.216	18.296.199
Global Endurance Equity Fund				
A, Acc, EUR	3.317	2.008	5.325	-
A, Acc, USD	586.425	13.104	599.529	-
A, Inc-2, USD	93.709	27.786	121.495	-
A, Inc-3, HKD	83	-	83	-
C, Acc, USD	4.532	4.317	8.849	-
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	12.445	4.594	17.039	-
C, Inc-2, USD	22.448	12.976	35.424	-
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	137.461	36.592	174.053	-
I, Acc, USD	2.493.205	77.372	2.570.577	-
I, Inc-2, EUR, Abgesichert	1.138.735	1	1.138.736	-
S, Acc, USD	18.823.304	9.640	18.832.944	-
Summe Global Endurance Equity Fund	23.315.664	188.390	23.504.054	-
Global Energy Fund				
A, Acc, EUR	514.664	82.954	318.982	278.636
A, Acc, SGD, Abgesichert	47.102	34.742	14.933	66.911
A, Acc, USD	7.246.715	1.630.804	2.488.501	6.389.018
A, Inc, USD	437.960	45.665	116.245	367.380
C, Acc, USD	50	4.395	3.830	615
C, Inc, USD	1.427.399	166.298	259.173	1.334.524
F, Acc, USD	605.325	44.668	249.916	400.077
F, Inc, GBP	7.362	8	1.070	6.300

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Energy Fund (Fortsetzung)				
I, Acc, EUR	807.168	54.523	233.120	628.571
I, Acc, USD	304.916	9.789	190.564	124.141
I, Inc, USD	257.376	18.017	210.582	64.811
IX, Inc, USD	93.850	10.567	38.309	66.108
S, Acc, USD	1.027	-	1.027	-
Summe Global Energy Fund	11.750.914	2.102.430	4.126.252	9.727.092
Global Environment Fund				
A, Acc, EUR	-	45	-	45
A, Acc, USD	-	69.035	-	69.035
A, Inc, EUR	-	45	-	45
C, Acc, EUR	-	1.529	-	1.529
C, Acc, USD	-	4.310	-	4.310
I, Acc, EUR	-	761.976	46	761.930
I, Acc, USD	-	652.036	13.994	638.042
IX, Acc, EUR	-	45	-	45
IX, Acc, USD	-	54.081	3.167	50.914
S, Acc, EUR	-	2.127.403	-	2.127.403
S, Acc, USD	-	2.844.904	545.559	2.299.345
Summe Global Environment Fund	-	6.515.409	562.766	5.952.643
Global Equity Fund				
A, Acc, EUR	724	30	39	715
A, Acc, USD	71.306	90.859	17.995	144.170
A, Inc, USD	120.990	1.401	16.816	105.575
C, Inc, USD	6.193	-	2.517	3.676
D, Acc, USD	2.474	-	444	2.030
D, Inc, USD	1.788	-	94	1.694

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Equity Fund (Fortsetzung)				
F, Acc, USD	154.977	4.672	121.971	37.678
I, Acc, USD	5.539.865	1.647.932	1.904.177	5.283.620
I, Inc, USD	10.034.396	129.851	3.108.535	7.055.712
IX, Inc, USD	24.246	693	462	24.477
S, Acc, USD	2.618.241	17.758.519	2.034.237	18.342.523
Summe Global Equity Fund	18.575.200	19.633.957	7.207.287	31.001.870
Global Franchise Fund				
A, Acc, CHF, Abgesichert	131.338	17.461	7.895	140.904
A, Acc, EUR	1.530.840	1.212.710	1.365.747	1.377.803
A, Acc, EUR, PCHSC	93.818	98.839	76.029	116.628
A, Acc, HKD	168.094	77.929	7.364	238.659
A, Acc, SGD, Abgesichert	770.066	71.670	212.405	629.331
A, Acc, USD	10.565.346	1.888.547	2.697.296	9.756.597
A, Acc, USD, PCHSC	837.149	131.667	150.036	818.780
A, Inc, EUR	33.322	17.524	1.845	49.001
A, Inc, USD	1.023.966	191.843	265.649	950.160
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	338.545	284.508	304.026	319.027
A, Inc-2, CNH, Abgesichert (IRD)	105.923	137.080	76.083	166.920
A, Inc-2, HKD	353.444	641.795	654.761	340.478
A, Inc-2, USD	1.257.714	1.070.649	967.182	1.361.181
C, Acc, EUR, Abgesichert	24.748	99.391	10.910	113.229
C, Acc, USD	5.218.693	1.618.524	1.291.696	5.545.521
C, Acc, USD, PCHSC	2.947.751	1.216.780	984.424	3.180.107
C, Inc, USD	2.231.580	425.845	823.645	1.833.780
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	218.784	422.656	435.154	206.286
C, Inc-2, USD	567.777	326.348	349.528	544.597
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	229.163	1.148.082	1.116.811	260.434
F, Acc, USD	8.531.031	2.416.652	2.075.508	8.872.175

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Franchise Fund (Fortsetzung)				
F, Acc, USD, PCHSC	3.210.747	526.542	850.730	2.886.559
F, Inc-2, USD	606.374	247.554	238.339	615.589
I, Acc, EUR	134.351	2.860.509	158.314	2.836.546
I, Acc, EUR, PCHSC	533.047	491.873	266.681	758.239
I, Acc, GBP, Abgesichert	430.960	124.237	39.394	515.803
I, Acc, USD	37.133.197	16.129.774	8.748.172	44.514.799
I, Acc, USD, PCHSC	1.381.128	1.310.382	1.300.496	1.391.014
I, Inc, CHF, Abgesichert	235.082	22.016	47.562	209.536
I, Inc, USD	1.106.408	2.099.200	2.120.075	1.085.533
I, Inc-2, EUR	-	7.889.049	611.180	7.277.869
IX, Acc, EUR	273.507	607.123	79.581	801.049
IX, Acc, EUR, PCHSC	4.565	12.528	547	16.546
IX, Acc, USD	683.644	1.401.291	375.166	1.709.769
IX, Inc, USD	1.138.177	330.242	152.027	1.316.392
J, Acc, USD	39.551	2.000	7.250	34.301
S, Acc, USD (ISIN: LU2045810376)	-	7.771.458	-	7.771.458
S, Acc, USD (ISIN: LU0426424361)	16.969	-	16.969	-
Summe Global Franchise Fund	84.106.799	55.342.278	28.886.477	110.562.600
Global Gold Fund				
A, Acc, EUR, Abgesichert	32.353	415.919	88.353	359.919
A, Acc, SGD	680	-	-	680
A, Acc, USD	7.075.948	11.599.429	9.611.306	9.064.071
A, Inc, USD	1.239.324	726.228	896.966	1.068.586
C, Acc, EUR	31.093	194.479	32.677	192.895
C, Inc, USD	3.070.399	3.453.553	3.854.705	2.669.247

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Gold Fund (Fortsetzung)				
F, Acc, USD	780.987	390.041	446.932	724.096
I, Acc, EUR, Abgesichert	-	380.379	25.201	355.178
I, Acc, GBP	4.516	8.935	13.451	-
I, Acc, USD	12.562.710	8.517.142	11.722.646	9.357.206
IX, Acc, EUR	103.136	1.201.534	425.873	878.797
IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	450	-	450
IX, Acc, USD	-	11.134	471	10.663
IX, Inc, USD	452.771	304.256	185.865	571.162
Summe Global Gold Fund	25.353.917	27.203.479	27.304.446	25.252.950
Global Natural Resources Fund				
A, Acc, HKD	19.625	-	17.680	1.945
A, Acc, SGD	680	-	-	680
A, Acc, SGD, Abgesichert	316.304	49.039	140.734	224.609
A, Acc, USD	4.300.228	479.856	1.849.190	2.930.894
A, Inc, USD	2.540.083	168.994	734.437	1.974.640
C, Acc, USD	-	856	-	856
C, Inc, USD	4.697.586	1.964.813	2.342.621	4.319.778
F, Acc, USD	2.091.915	233.422	1.119.011	1.206.326
I, Acc, EUR	16.580	110.034	66.892	59.722
I, Acc, EUR, Abgesichert	-	2.402	-	2.402
I, Acc, GBP	885.033	8.658	13.088	880.603
I, Acc, USD	3.397.596	552.612	2.458.100	1.492.108
IX, Inc, USD	18.615	62.773	41.745	39.643
S, Acc, USD	41.142	5.810	29.538	17.414
Summe Global Natural Resources Fund	18.325.387	3.639.269	8.813.036	13.151.620

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Quality Equity Fund				
A, Inc, USD	1.151.249	11.075	7.229	1.155.095
I, Acc, USD	30.447.501	4.302	185.697	30.266.106
I, Inc, USD	4.515.129	153.820	450.459	4.218.490
IX, Inc, USD	51	-	51	-
S, Inc, USD	16.343	525.258	5.441	536.160
Summe Global Quality Equity Fund	36.130.273	694.455	648.877	36.175.851
Global Quality Equity Income Fund				
A, Acc, EUR	50	-	-	50
A, Acc, EUR, PCHSC	450	-	-	450
A, Acc, USD	21.651	15.324	10.218	26.757
A, Inc, EUR	51	-	51	-
A, Inc, USD	55.570	5.617	27.411	33.776
A, Inc-2, USD	29.346	47.663	13.157	63.852
C, Acc, USD	976.225	62.549	335.524	703.250
C, Acc, USD, PCHSC	26.421	65.348	60.233	31.536
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	10.942	1.170	9.772
C, Inc-2, USD	327.137	24.092	123.782	227.447
C, Inc-2, USD, PCHSC	58.378	472	44.701	14.149
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	40.809	4.508	36.301
C, Inc-3, USD	36.863	2.801	16.093	23.571
C, Inc-3, USD, PCHSC	13.706	10.554	9.262	14.998
F, Acc, USD	752.805	103.747	262.220	594.332
F, Inc-2, USD	540.186	208.973	224.508	524.651
F, Inc-2, USD, PCHSC	56.199	384	26.874	29.709
I, Acc, EUR	222.050	-	222.000	50
I, Acc, EUR, PCHSC	450	1.695	1.695	450

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Quality Equity Income Fund (Fortsetzung)				
I, Acc, USD	606.151	171.933	399.364	378.720
I, Inc, USD	515.567	61.809	86.833	490.543
I, Inc-2, GBP	241.008	70.157	17.203	293.962
Inc-2, EUR, Abgesichert (Referenz)	-	451	-	451
I, Inc-2, USD	234.245	14.646	97.239	151.652
I, Inc-2, USD, PCHSC	172.816	-	3.643	169.173
IX, Inc, USD	28.018	5.244	234	33.028
S, Acc, USD	-	46.483	-	46.483
S, Inc, USD	4.309.930	100.666	1.200.788	3.209.808
Summe Global Quality Equity Income Fund	9.225.273	1.072.359	3.188.711	7.108.921
Global Real Estate Securities Fund				
A, Inc-2, USD	56	2	1	57
I, Acc, USD	1.248.547	427.948	503.466	1.173.029
S, Inc, USD	1.510.585	49.419	103.831	1.456.173
Summe Global Real Estate Securities Fund	2.759.188	477.369	607.298	2.629.259
Global Strategic Equity Fund				
A, Acc, AUD, Abgesichert	89.805	2.801	10.905	81.701
A, Acc, EUR	255.998	111.908	90.631	277.275
A, Acc, HKD	78	-	-	78
A, Acc, SGD	190.170	73.075	99.986	163.259
A, Acc, USD	7.986.829	837.419	1.437.819	7.386.429
A, Inc, USD	2.236.635	104.103	302.889	2.037.849
C, Acc, USD, PCHSC	166.186	26.862	114.524	78.524
C, Inc, USD	2.965.758	458.368	613.772	2.810.354

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Global Strategic Equity Fund (Fortsetzung)				
D, Inc, USD	28.234	307	4.801	23.740
F, Acc, USD	1.298.837	101.568	363.962	1.036.443
F, Acc, USD, PCHSC	12.911	675	12.323	1.263
I, Acc, EUR	1.208.551	1.163.033	228.033	2.143.551
I, Acc, EUR, Abgesichert	43	17.322	7.001	10.364
I, Acc, USD	13.952.243	1.890.320	1.864.812	13.977.751
I, Inc, USD	6.199.170	1.230.021	528.295	6.900.896
I, Inc-2, EUR	4.167.915	9.155	260.638	3.916.432
IX, Inc, USD	228.979	8.933	34.880	203.032
J, Acc, EUR	3.356.048	1.485.985	1.353.199	3.488.834
S, Inc, EUR	1.476.727	-	-	1.476.727
S, Inc, USD	200.232	3.513	8.770	194.975
Summe Global Strategic Equity Fund	46.021.349	7.525.368	7.337.240	46.209.477
Global Value Equity Fund				
A, Acc, USD	664.542	37.957	594.828	107.671
C, Acc, USD	6.824	9.403	4.094	12.133
F, Acc, USD	106.984	40.248	74.563	72.669
I, Acc, EUR, Abgesichert	50.400	-	50.000	400
I, Acc, USD	1.395.611	386.094	392.315	1.389.390
S, Acc, USD	495.167	5.180	46.482	453.865
Summe Global Value Equity Fund	2.719.528	478.882	1.162.282	2.036.128
Latin American Equity Fund				
A, Acc, USD	925.415	495.310	453.845	966.880
C, Acc, USD	239.619	74.599	116.576	197.642
F, Acc, USD	616.626	373.586	507.845	482.367

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
Latin American Equity Fund (Fortsetzung)				
I, Acc, EUR, Abgesichert	400	-	-	400
I, Acc, USD	55.171.185	36.521.908	10.823.579	80.869.514
IX, Acc, CHF, Abgesichert	50	-	-	50
IX, Acc, USD	2.102	276.290	6.420	271.972
Summe Latin American Equity Fund	56.955.397	37.741.693	11.908.265	82.788.825
Latin American Smaller Companies Fund				
A, Acc, EUR, Abgesichert	1.005	4.211	1.422	3.794
A, Acc, USD	266.300	72.233	85.655	252.878
C, Acc, USD	252.016	168.972	227.549	193.439
F, Acc, USD	348.653	37.282	230.358	155.577
I, Acc, EUR, Abgesichert	103.493	-	103.093	400
I, Acc, USD	39.994.954	15.141.624	9.976.044	45.160.534
I, Inc, EUR	909.203	62.911	387.203	584.911
IX, Acc, EUR, Abgesichert	1.210	-	-	1.210
IX, Acc, USD	799	-	-	799
Summe Latin American Smaller Companies Fund	41.877.633	15.487.233	11.011.324	46.353.542
U.K. Alpha Fund				
A, Acc, EUR, Abgesichert (Referenz)	-	450	-	450
A, Acc, GBP	349.366	311.536	267.441	393.461
A, Inc, GBP	188.817	1.999	36.773	154.043
C, Inc, GBP	4.371	3.566	3.668	4.269
F, Acc, USD	41.035	10.648	21.760	29.923
I, Acc, EUR, Abgesichert (Referenz)	-	450	-	450
I, Acc, GBP	379.243	89.234	160.101	308.376

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

5. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	Stand zum 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand zum 31. Dezember 2019
U.K. Alpha Fund (Fortsetzung)				
I, Acc, USD	415.801	893.724	241.377	1.068.148
I, Inc, GBP	1.503.890	717.434	284.038	1.937.286
IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	450	-	450
IX, Inc, GBP	39.839	32.083	26.976	44.946
JX, Acc, GBP	38	220	220	38
JX, Inc, GBP	8.733.861	2.138.500	2.432.975	8.439.386
Summe U.K. Alpha Fund	11.656.261	4.200.294	3.475.329	12.381.226

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

6. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen

	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Tsd.) USD	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Tsd.) USD	Sterling Money Fund (Tsd.) GBP	U.S. Dollar Money Fund (Tsd.) USD	All China Bond Fund (Tsd.) USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	506.436	952.914	(3)	(8)	808
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	(12.170)	(14.890)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(312.386)	(499.828)			(1.247)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	58	18	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	(18.487)	(64.607)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	2.704	(5.903)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	166.155	367.704	(3)	(8)	(439)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	(4.953.458)	5.649.191	11	(17)	1.552
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	(5.433)	(3.906)	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(102.358)	(51.183)			(4)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	327	(16)	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	(7.678)	11.749	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	767	(1.111)	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	(5.067.833)	5.604.724	11	(17)	1.548

Asia Local Currency Bond Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Blended Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Return Debt Fund (Tsd.) USD
185	6.799	11.945	4.080	4.405	5.004	68.742	16.674
93	(50)	(578)	(13)	(139)	1.957	3.153	(370)
(613)	(3.601)	(11.650)	(199)	(65)	(11.752)	(166.833)	(17.767)
-	-	-	-	-	-	-	-
(23)	(444)	533	(462)	-	(536)	(20.192)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(358)	2.704	250	3.406	4.201	(5.327)	(115.130)	(1.463)
1.431	22.653	114.753	7.397	14.354	39.951	303.179	89.610
(33)	(112)	877	-	87	(1.598)	(6.272)	38
53	(1.139)	2.433	102	8	(6.698)	5.940	(7.512)
-	-	-	-	-	-	-	-
89	556	-	(89)	-	4.996	2.000	133
-	-	-	-	-	-	-	-
1.540	21.958	118.063	7.410	14.449	36.651	304.847	82.269

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

6. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Fortsetzung)

	European High Yield Bond Fund (Tsd.) EUR	Global High Yield Bond Fund (Tsd.) USD	Global Total Return Credit Fund (Tsd.) USD	Investment Grade Corporate Bond Fund (Tsd.) USD	Latin American Corporate Debt Fund (Tsd.) USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	1.754	(203)	(512)	716	(1.991)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	(4)	(6)	(6)	1.694	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	5.165	266	1.557	536	(1.284)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	148	315	148	-	137
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	(253)	(13)	(42)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6.810	359	1.145	2.946	(3.138)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	7.134	2.723	5.444	6.268	49.013
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	6	2	11	(618)	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(483)	(81)	(246)	84	31
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	(2)	23	64	-	(288)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	(32)	(22)	(75)	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	6.623	2.645	5.198	5.734	48.756

Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Target Return Bond Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Multi-Asset Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Euro) (Tsd.) EUR	Global Multi-Asset Income Fund (Tsd.) USD	Global Multi-Asset Total Return Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Managed Fund (Tsd.) USD
2.891	1.661	16.283	2.216	(2.801)	23.515	11.547	32.223
-	(901)	(3.172)	1.436	5.409	(34.668)	6.388	4.091
-	(148)	(8.687)	306	(1.785)	(22.566)	(1.540)	(5.737)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	486	(401)	(331)	(1.914)	(39.715)	(939)	(1.206)
-	(94)	-	(1.939)	(9.301)	5.222	-	1.660
2.891	1.004	4.023	1.688	(10.392)	(68.212)	15.456	31.031
8.862	2.241	73.441	10.186	57.359	97.274	39.315	122.322
-	282	(457)	670	3.954	(3.985)	1.565	1.204
-	(781)	631	(1.027)	(5.655)	(10.566)	(4.819)	(6.337)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(180)	470	(748)	(3.347)	9.990	(1.518)	-
-	-	-	(762)	(3.884)	4.444	(85)	(226)
8.862	1.562	74.085	8.319	48.427	97.157	34.458	116.963

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

6. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Fortsetzung)

	All China Equity Fund (Tsd.) USD	American Franchise Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Franchise Fund (Tsd.) USD	Asian Equity Fund (Tsd.) USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	5.722	624	1.836	(548)	51.757
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	(963)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(18.438)	(24)	(4.064)	(396)	(35.742)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(13.679)	600	(2.228)	(944)	16.015
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	361.552	12.942	89.121	7.328	847.302
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	317	1	(1.195)	(8)	870
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	361.869	12.943	87.926	7.320	848.172

Emerging Markets Equity Fund (Tsd.) USD	Enhanced Natural Resources Fund (Tsd.) USD	European Equity Fund (Tsd.) USD	Global Dynamic Fund (Tsd.) USD	Global Endurance Equity Fund (Tsd.) USD	Global Energy Fund (Tsd.) USD	Global Environment Fund (Tsd.) USD	Global Equity Fund (Tsd.) USD
32.794	(234)	(51.298)	28.800	183.824	(15.797)	1.370	36.702
1.114	-	-	-	-	-	-	-
(16.589)	(531)	(89.250)	(1.834)	(13.071)	(798)	(153)	(2.912)
-	18	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(3)	-	-	-	-	-	-
17.319	(750)	(140.548)	26.966	170.753	(16.595)	1.217	33.790
269.610	434	497.316	99.049	(63.952)	67.220	12.666	125.230
-	-	-	-	-	-	-	-
(668)	491	(5.926)	(428)	2.307	(2.299)	11	(491)
-	(16)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(2)	-	-	-	-	-	-
268.942	907	491.390	98.621	(61.645)	64.921	12.677	124.739

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

6. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Fortsetzung)

	Global Franchise Fund (Tsd.) USD	Global Gold Fund (Tsd.) USD	Global Natural Resources Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Income Fund (Tsd.) USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	86.973	78.415	(2.527)	26.382	20.951
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	1.396	(6.363)	(3.453)	(372)	(1.469)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	88.369	72.052	(5.980)	26.010	19.482
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	1.023.708	117.456	31.842	212.334	38.469
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(2.291)	133	(488)	(562)	(1.470)
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	1.021.417	117.589	31.354	211.772	36.999

Global Real Estate Securities (Tsd.) USD	Global Strategic Equity Fund (Tsd.) USD	Global Value Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Smaller Companies Fund (Tsd.) USD	U.K. Alpha Fund (Tsd.) GBP
2.279	75.950	640	137.196	37.994	5.725
-	-	-	-	-	-
(58)	(1.191)	(1.387)	(33.383)	(23.026)	408
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2.221	74.759	(747)	103.813	14.968	6.133
8.147	306.040	18.936	191.157	240.712	39.516
-	-	-	-	-	-
(21)	(675)	(15)	(881)	(1.049)	(37)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
8.126	305.365	18.921	190.276	239.663	39.479

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

7. Aufwendungen

	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Tsd.) USD	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Tsd.) USD	Sterling Money Fund (Tsd.) GBP	U.S. Dollar Money Fund (Tsd.) USD	All China Bond Fund (Tsd.) USD	Asia Local Currency Bond Fund (Tsd.) USD
Anlageverwaltungsgebühr	271.176	288.908	380	3.722	13	-
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	3.511	3.795	21	143	5	2
Verwaltungsgebühren	53.002	56.597	93	657	25	9
Verwahrstellengebühren	20.697	17.571	62	309	68	14
Vertriebsgebühren	13.017	12.149	-	9	-	-
Taxe d'abonnement	6.521	7.181	22	148	6	2
Prüfungs- und Beratungsgebühren	675	561	4	22	12	1
Gebühren für Anlegerdienste	758	707	-	11	-	-
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	200	78	-	4	-	-
Überziehungszinsen	1.591	1.174	2	-	3	-
Rechtskosten	209	422	3	17	1	-
Druckkosten	245	399	2	15	1	-
Veröffentlichungskosten	209	508	3	19	1	-
Sonstige Aufwendungen	3.261	3.586	42	139	20	35
Summe Aufwendungen	375.072	393.636	634	5.215	155	63

* Die sonstigen Aufwendungen umfassen aufsichtsrechtliche und Registrierungsgebühren, Notierungsgebühren, mit der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verbundene Kosten und sonstige Gebühren.

7. Aufwendungen (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Return Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Total Debt Fund (Tsd.) USD	European High Yield Bond Fund (Tsd.) EUR
1.610	11.160	344	968	2.914	6.732	220	1.320	
30	146	12	18	39	272	108	11	
363	2.231	99	220	580	1.955	465	282	
209	319	64	67	308	2.149	933	37	
56	342	11	-	76	-	-	227	
35	216	12	19	55	270	97	48	
4	25	2	3	5	33	19	1	
-	79	-	-	2	113	7	47	
1	3	-	-	1	6	3	-	
8	25	5	1	17	153	105	17	
5	18	1	2	4	29	13	1	
3	16	1	2	4	28	12	1	
4	22	2	2	5	34	15	1	
51	127	33	28	66	175	98	40	
2.379	14.729	586	1.330	4.076	11.949	2.095	2.033	

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

7. Aufwendungen (Fortsetzung)

	Global High Yield Bond Fund (Tsd.) USD	Global Total Return Credit Fund (Tsd.) USD	Investment Grade Corporate Bond Fund (Tsd.) USD	Latin American Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Target Return Bond Fund (Tsd.) USD
Anlageverwaltungsgebühr	48	73	794	8.570	857	390
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	4	12	9	69	12	7
Verwaltungsgebühren	22	59	252	1.497	175	118
Verwahrstellengebühren	28	43	34	164	45	6
Vertriebsgebühren	2	1	77	955	1	2
Taxe d'abonnement	5	13	44	218	13	15
Prüfungs- und Beratungsgebühren	-	2	1	7	1	2
Gebühren für Anlegerdienste	-	2	22	5	-	7
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	-	-	-	1	-	-
Überziehungszinsen	6	15	12	3	-	19
Rechtskosten	-	1	1	7	1	1
Druckkosten	-	1	1	7	1	1
Veröffentlichungskosten	-	2	1	9	2	2
Sonstige Aufwendungen	31	37	36	48	8	42
Summe Aufwendungen	146	261	1.284	11.560	1.116	612

7. Aufwendungen (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Euro) (Tsd.) EUR	Global Multi-Asset Income Fund (Tsd.) USD	Global Multi-Asset Total Return Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Managed Fund (Tsd.) USD	All China Equity Fund (Tsd.) USD	American Franchise Fund (Tsd.) USD
2.001	489	3.155	11.504	3.284	9.296	11.451	739
62	9	44	125	44	98	130	5
518	110	638	2.775	686	1.834	2.294	142
394	34	135	476	122	211	1.336	16
-	-	-	1.592	-	398	28	55
63	8	36	482	72	218	308	25
7	1	4	27	8	12	42	1
-	-	-	156	30	18	29	13
1	-	1	3	1	2	3	-
9	19	103	144	66	72	111	-
7	1	4	16	5	10	15	1
6	1	4	14	5	10	13	1
8	1	6	19	6	13	18	1
114	40	59	139	59	95	98	14
3.190	713	4.189	17.472	4.388	12.287	15.876	1.013

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

7. Aufwendungen (Fortsetzung)

	Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Franchise Fund (Tsd.) USD	Asian Equity Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Equity Fund (Tsd.) USD	Enhanced Natural Resources Fund (Tsd.) USD	European Equity Fund (Tsd.) USD
Anlageverwaltungsgebühr	3.024	-	39.708	5.824	16	20.148
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	42	3	497	167	-	270
Verwaltungsgebühren	586	10	7.921	1.208	3	4.086
Verwahrstellengebühren	296	18	2.770	1.051	6	883
Vertriebsgebühren	6	-	507	45	5	2.425
Taxe d'abonnement	47	3	682	241	1	546
Prüfungs- und Beratungsgebühren	22	1	58	20	-	20
Gebühren für Anlegerdienste	5	-	12	4	-	42
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	1	-	10	3	-	5
Überziehungszinsen	9	-	9	10	-	109
Rechtskosten	4	-	56	18	-	27
Druckkosten	4	-	52	17	-	28
Veröffentlichungskosten	6	-	64	22	-	33
Sonstige Aufwendungen	76	15	318	151	18	120
Summe Aufwendungen	4.128	50	52.664	8.781	49	28.742

7. Aufwendungen (Fortsetzung)

Global Dynamic Fund (Tsd.) USD	Global Endurance Equity Fund (Tsd.) USD	Global Energy Fund (Tsd.) USD	Global Environment Fund (Tsd.) USD	Global Equity Fund (Tsd.) USD	Global Franchise Fund (Tsd.) USD	Global Gold Fund (Tsd.) USD	Global Natural Resources Fund (Tsd.) USD
3.051	691	7.830	91	4.034	52.758	7.157	2.092
52	54	41	6	74	482	53	15
677	321	1.213	37	914	9.659	1.258	372
136	159	140	28	183	874	176	55
11	-	55	-	20	4.384	96	106
80	53	188	9	111	1.313	194	55
5	-	4	1	15	72	10	1
10	4	8	-	-	31	12	10
1	1	1	-	2	11	1	-
-	1	4	6	-	5	27	9
5	3	4	1	10	55	7	1
6	5	4	-	10	52	5	2
7	6	5	1	13	66	7	2
64	24	102	9	100	307	65	44
4.105	1.322	9.599	189	5.486	70.069	9.068	2.764

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

7. Aufwendungen (Fortsetzung)

	Global Quality Equity Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Income Fund (Tsd.) USD	Global Real Estate Securities Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Equity Fund (Tsd.) USD	Global Value Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Equity Fund (Tsd.) USD
Anlageverwaltungsgebühr	8.089	1.357	219	24.521	714	12.085
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	105	26	6	188	10	119
Verwaltungsgebühren	1.620	291	55	4.165	150	1.832
Verwahrstellengebühren	229	85	23	443	55	1.289
Vertriebsgebühren	-	210	-	256	25	97
Taxe d'abonnement	121	49	6	587	16	146
Prüfungs- und Beratungsgebühren	14	2	1	26	1	20
Gebühren für Anlegerdienste	-	6	-	11	-	2
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	2	-	-	4	-	3
Überziehungszinsen	-	4	-	15	-	33
Rechtskosten	12	2	1	20	1	14
Druckkosten	11	3	-	20	1	13
Veröffentlichungskosten	14	3	1	25	1	16
Sonstige Aufwendungen	61	23	12	200	20	72
Summe Aufwendungen	10.278	2.061	324	30.481	994	15.741

7. Aufwendungen (Fortsetzung)

Latin American Smaller Companies Fund (Tsd.) USD	U.K. Alpha Fund (Tsd.) GBP
10.165	2.086
100	28
1.529	357
966	67
36	5
111	122
15	4
3	-
2	1
2	1
12	3
11	3
13	4
62	20
13.027	2.701

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

8. Forderungen

	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Tsd.) USD	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Tsd.) USD	Sterling Money Fund (Tsd.) GBP	U.S. Dollar Money Fund (Tsd.) USD	All China Bond Fund (Tsd.) USD	Asia Local Currency Bond Fund (Tsd.) USD
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	74.981	39.560	-	-	-	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	51.501	147.100	55	17.013	-	-
Forderungen aus Nettodividenden	25.751	30.643	-	-	-	-
Forderungen aus Nettozinserträgen	131.134	165.252	58	431	854	364
Sonstige	1	1	-	-	-	-
Summe Forderungen	283.368	382.556	113	17.444	854	364

9. Verbindlichkeiten

	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Tsd.) USD	Konsolidiertes Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Tsd.) USD	Sterling Money Fund (Tsd.) GBP	U.S. Dollar Money Fund (Tsd.) USD	All China Bond Fund (Tsd.) USD	Asia Local Currency Bond Fund (Tsd.) USD
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	76.881	101.683	-	45.792	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	83.707	113.412	5	7.849	6	-
Angefallene Kosten	45.988	58.872	80	673	42	68
Summe Verbindlichkeiten	206.578	273.967	85	54.314	48	68

8. Forderungen (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Return Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Total Debt Fund (Tsd.) USD	European High Yield Bond Fund (Tsd.) EUR
1	-	-	-	-	-	-	-	-
26	24.372	406	3.443	98	25.017	18		30
-	47	-	-	12	179	-		-
5.280	24.201	1.460	1.766	7.551	44.187	23.211		1.100
-	-	-	-	-	-	-		-
5.307	48.620	1.866	5.209	7.661	69.383	23.229		1.130

9. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Return Debt Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Local Currency Total Debt Fund (Tsd.) USD	European High Yield Bond Fund (Tsd.) EUR
2	-	-	-	-	4.984	-		107
-	7.075	-	2.954	280	77	1		932
324	1.814	54	95	682	3.557	741		200
326	8.889	54	3.049	962	8.618	742		1.239

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

8. Forderungen (Fortsetzung)

	Global High Yield Bond Fund (Tsd.) USD	Global Total Return Credit Fund (Tsd.) USD	Investment Grade Corporate Bond Fund (Tsd.) USD	Latin American Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Target Return Bond Fund (Tsd.) USD
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-	-	1.943
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	-	-	573	915	2.252	58
Forderungen aus Nettodividenden	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus Nettozinserträgen	513	1.650	1.001	9.526	1.498	1.622
Sonstige	-	-	-	-	-	-
Summe Forderungen	513	1.650	1.574	10.441	3.750	3.623

9. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Global High Yield Bond Fund (Tsd.) USD	Global Total Return Credit Fund (Tsd.) USD	Investment Grade Corporate Bond Fund (Tsd.) USD	Latin American Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund (Tsd.) USD	Target Return Bond Fund (Tsd.) USD
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-	2.216	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	103	2.233	1.010	18
Angefallene Kosten	13	43	138	1.018	104	120
Summe Verbindlichkeiten	13	43	241	3.251	3.330	138

8. Forderungen (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Euro) (Tsd.) EUR	Global Multi-Asset Income Fund (Tsd.) USD	Global Multi-Asset Total Return Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Managed Fund (Tsd.) USD	All China Equity Fund (Tsd.) USD	American Franchise Fund (Tsd.) USD
-	2	13	49	-	61	-	-
12	-	-	17.745	624	987	1.751	276
709	39	214	1.479	208	560	-	52
3.733	1.582	7.839	14.270	8.559	1.788	-	3
1	-	-	-	-	-	-	-
4.455	1.623	8.066	33.543	9.391	3.396	1.751	331

9. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Emerging Markets Multi-Asset Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Tsd.) USD	Global Diversified Growth Fund (Euro) (Tsd.) EUR	Global Multi-Asset Income Fund (Tsd.) USD	Global Multi-Asset Total Return Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Managed Fund (Tsd.) USD	All China Equity Fund (Tsd.) USD	American Franchise Fund (Tsd.) USD
-	80	467	1.210	8.392	1.157	-	-
388	-	-	2.554	-	1.032	2.235	605
378	915	4.599	4.944	5.650	1.279	2.015	145
766	995	5.066	8.708	14.042	3.468	4.250	750

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

8. Forderungen (Fortsetzung)

	Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Franchise Fund (Tsd.) USD	Asian Equity Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Equity Fund (Tsd.) USD	European Equity Fund (Tsd.) USD	Global Dynamic Fund (Tsd.) USD
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	20.174	-	480	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	113	-	6.093	687	2.766	15
Forderungen aus Nettodividenden	328	15	2.341	3.825	3.310	230
Forderungen aus Nettozinserträgen	-	1	41	4	-	1
Summe Forderungen	441	16	28.649	4.516	6.556	246

9. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Asia Pacific Equity Opportunities Fund (Tsd.) USD	Asia Pacific Franchise Fund (Tsd.) USD	Asian Equity Fund (Tsd.) USD	Emerging Markets Equity Fund (Tsd.) USD	European Equity Fund (Tsd.) USD	Global Dynamic Fund (Tsd.) USD
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-	597	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	39	-	51.979	1.357	1.694	30
Angefallene Kosten	480	9	5.331	1.084	2.261	467
Summe Verbindlichkeiten	519	9	57.310	2.441	4.552	497

8. Forderungen (Fortsetzung)

Global Energy Fund (Tsd.) USD	Global Environment Fund (Tsd.) USD	Global Equity Fund (Tsd.) USD	Global Franchise Fund (Tsd.) USD	Global Gold Fund (Tsd.) USD	Global Natural Resources Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Income Fund (Tsd.) USD
-	-	402	-	7.287	-	-	-
586	130	4	16.524	8.358	858	-	826
771	56	1.107	3.778	213	221	1.080	830
-	-	3	7	1	-	27	-
1.357	186	1.516	20.309	15.859	1.079	1.107	1.656

9. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Global Energy Fund (Tsd.) USD	Global Environment Fund (Tsd.) USD	Global Equity Fund (Tsd.) USD	Global Franchise Fund (Tsd.) USD	Global Gold Fund (Tsd.) USD	Global Natural Resources Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Fund (Tsd.) USD	Global Quality Equity Income Fund (Tsd.) USD
-	-	53	-	11.226	-	-	-
1.389	-	131	3.685	6.140	747	-	165
890	50	681	7.416	1.048	274	1.070	254
2.279	50	865	11.101	18.414	1.021	1.070	419

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

8. Forderungen (Fortsetzung)

	Global Real Estate Securities Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Equity Fund (Tsd.) USD	Global Value Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Smaller Companies Fund (Tsd.) USD	U.K. Alpha Fund (Tsd.) GBP
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	9.146	-	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	-	1.332	3	5.948	5.183	1.495
Forderungen aus Nettodividenden	226	3.124	116	3.509	1.359	512
Forderungen aus Nettozinserträgen	-	7	-	-	-	-
Summe Forderungen	226	4.463	119	18.603	6.542	2.007

9. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Global Real Estate Securities Fund (Tsd.) USD	Global Strategic Equity Fund (Tsd.) USD	Global Value Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Equity Fund (Tsd.) USD	Latin American Smaller Companies Fund (Tsd.) USD	U.K. Alpha Fund (Tsd.) GBP
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	6	25.295	-	22
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	546	3.069	58	389	11.958	425
Angefallene Kosten	37	3.013	84	2.094	1.619	306
Summe Verbindlichkeiten	583	6.082	148	27.778	13.577	753

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

10. Wesentliche Verträge

Die folgenden wesentlichen Verträge wurden vom Fonds geschlossen:

- Ein auf den 30. November 2014 datierter Verwaltungsgesellschaftsdienstleistungsvertrag zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft wonach die Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden. Der Vertrag wurde mit Wirkung zum 25. Mai 2018 geändert, um Bedingungen bezüglich der Einhaltung der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 aufzunehmen.
- Ein Anlageverwaltungsvertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und Ninety One UK Limited (vormals Investec Asset Management Limited) vom 30. November 2014, wonach Letztere als Anlageverwalter des Fonds fungiert. Dieser Vertrag wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden. Gemäß einem zwischen dem Anlageverwalter (in seiner Funktion als RQFII) und Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited ('HSBC') am oder um den 22. April 2015 abgeschlossenen Vertrag (der 'RQFII-Plan') wurde Letztere vom Anlageverwalter zu seinem direkten vertraglichen Vertreter bestellt. Der RQFII Plan gilt in vollem Umfang für alle von HSBC im Rahmen des RQFII-Plans ergriffenen Maßnahmen, die von HSBC als direktem Vertragsvertreter des Anlageverwalters durchgeführt werden.
- Ein Vertrag zwischen dem Fonds und State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg (der Rechtsnachfolgerin von State Street Bank Luxembourg S.C.A. im Anschluss an deren Fusion mit der State Street Bank International GmbH am 4. November 2019) vom 10. Mai 2016, wonach Letztere zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte des Fonds bestellt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden, wobei die Kündigung jedoch erst mit der Bestellung eines Nachfolgers der Verwahrstelle wirksam wird. Gemäß dem zwischen dem Anlageverwalter (in seiner Funktion als RQFII) und HSBC am oder um den 22. April 2015 abgeschlossenen RQFII-Plan wurde Letztere vom Anlageverwalter zur unterbeauftragten Depotbank der Teilfonds All China Equity Fund, Asia Local Currency Bond Fund und All China Bond Fund in China bestellt. Der Verwahrstellenvertrag zwischen dem Fonds und State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg gilt jedoch vollumfänglich für sämtliche Maßnahmen, die HSBC gemäß dem RQFII-Plan in ihrer Funktion als unterbeauftragte Depotbank für das Vermögen der oben aufgeführten Teilfonds ergreift, ungeachtet der direkten Bestellung von HSBC durch den Anlageverwalter des Fonds. Der Vertrag wurde mit Wirkung zum 25. Mai 2018 geändert, um Bedingungen bezüglich der Einhaltung der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 aufzunehmen.
- Ein Vertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg (der Rechtsnachfolgerin von State Street Bank Luxembourg S.C.A. im Anschluss an deren Fusion mit der State Street Bank International GmbH am 4. November 2019) vom 30. November 2014, wonach Letztere zur Verwaltungs- und Domizilstelle des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden. Der Vertrag wurde mit Wirkung zum 25. Mai 2018 geändert, um Bedingungen bezüglich der Einhaltung der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 aufzunehmen.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

10. Wesentliche Verträge (Fortsetzung)

- Ein auf den 30. November 2014 datierter Vertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und Investec Asset Management Guernsey Limited, wonach Letztere zur globalen Vertriebs- und Servicestelle des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden. Der Vertrag wurde mit Wirkung zum 25. Mai 2018 geändert, um Bedingungen bezüglich der Einhaltung der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 aufzunehmen.
- Ein auf den 8. Dezember 2014 datierter und durch einen Nachtrag vom 24. Mai 2018 ergänzter Vertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und RBC Investor Services Bank S.A., wonach Letztere zur Register- und Transferstelle des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden. Der Vertrag wurde mit Wirkung zum 25. Mai 2018 geändert, um Bedingungen bezüglich der Einhaltung der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 aufzunehmen.

Jährliche Managementgebühr

Die jährlichen Managementgebühren gestalteten sich zum 31. Dezember 2019 wie folgt:

Fondsname	Anteilsklasse							
	A	C	D	F	I/IX	J/JX	S	Z
Sterling Money Fund	0,50 %	1,90 %	0,65 %	0,45 %	0,25 %	k.A.	k.A.	0,35 %
U.S. Dollar Money Fund	0,50 %	1,90 %	0,65 %	0,45 %	0,25 %	k.A.	k.A.	0,35 %
All China Bond Fund	1,00 %	1,50 %	k.A.	0,65 %	0,50 %	0,50 %	k.A.	0,70 %
Asia Local Currency Bond Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	1,35 %	2,10 %	k.A.	0,85 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

10. Wesentliche Verträge (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse							
	A	C	D	F	I/IX	J/JX	S	Z
European High Yield Bond Fund	1,00 %	2,00 %	k.A.	0,65 %	0,50 %	0,50 %	k.A.	0,70 %
Global High Yield Bond Fund	1,00 %	2,00 %	k.A.	0,65 %	0,50 %	0,50 %	k.A.	0,70 %
Global Total Return Credit Fund	1,25 %	2,25 %	k.A.	0,75 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	0,70 %
Investment Grade Corporate Bond Fund	0,75 %	1,75 %	1,25 %	0,50 %	0,40 %	0,40 %	k.A.	0,50 %
Latin American Corporate Debt Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	1,00 %	0,70 %	k.A.	1,00 %
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	1,35 %	2,10 %	k.A.	0,85 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Target Return Bond Fund	1,00 %	2,00 %	1,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	k.A.	0,70 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	1,60 %	2,40 %	k.A.	1,10 %	0,80 %	0,80 %	k.A.	1,05 %
Global Diversified Growth Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Diversified Growth Fund (Euro)	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Multi-Asset Income Fund	1,15 %	2,00 %	k.A.	0,65 %	0,65 %	0,55 %	k.A.	0,55 %
Global Multi-Asset Total Return Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Strategic Managed Fund	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
All China Equity Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
American Franchise Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Asia Pacific Franchise Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Asian Equity Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Emerging Markets Equity Fund	1,75 %	2,75 %	k.A.	1,50 %	1,00 %	0,80 %	k.A.	1,20 %
European Equity Fund	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Dynamic Fund	1,50 %	2,50 %	2,10 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Energy Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Environment Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	k.A.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

10. Wesentliche Verträge (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse							
	A	C	D	F	I/IX	J/JX	S	Z
Global Equity Fund	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Franchise Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Gold Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Natural Resources Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Quality Equity Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Quality Equity Income Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Real Estate Securities Fund	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Strategic Equity Fund	1,50 %	2,50 %	2,10 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Global Value Equity Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	0,75 %	0,75 %	k.A.	1,00 %
Latin American Equity Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	1,00 %	1,00 %	k.A.	1,00 %
Latin American Smaller Companies Fund	1,50 %	2,50 %	k.A.	1,25 %	1,00 %	1,00 %	k.A.	1,00 %
U.K. Alpha Fund	1,50 %	2,25 %	k.A.	1,00 %	0,75 %	0,65 %	k.A.	1,00 %

Für die nachstehenden Anteilsklassen genehmigten die Fondsmanager eine teilweise Erlassung der Managementgebühren. Zum 31. Dezember 2019 wurden diesen Anteilsklassen die folgenden tatsächlichen Managementgebühren berechnet:

Anteilsklasse	Aktuelle Managementgebühren
Global Total Return Credit Fund, A, Acc, USD	1,15 %
Global Total Return Credit Fund, A, Inc, EUR, Abgesichert	1,15 %
Global Total Return Credit Fund, C, Acc, EUR, Abgesichert	1,75 %
Global Total Return Credit Fund, C, Acc, USD	1,75 %
Global Total Return Credit Fund, C, Inc-2, USD	1,75 %
Global Total Return Credit Fund, F, Acc, USD	0,65 %
Global Total Return Credit Fund, F, Inc-2, USD	0,65 %
Global Total Return Credit Fund, I, Acc, EUR, Abgesichert	0,65 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

10. Wesentliche Verträge (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Aktuelle Managementgebühren
Global Total Return Credit Fund, I, Acc, USD	0,65 %
Global Total Return Credit Fund, IX, Inc, CHF, Abgesichert	0,65 %
All China Equity Fund, JX, Inc, GBP	0,60 %
Target Return Bond Fund, A, Acc, USD	0,96 %
Target Return Bond Fund, A, Inc, USD	0,96 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, F, Acc, USD	0,75 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, I, Acc, USD	0,60 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, A, Inc-3, USD	1,20 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, A, Inc-3, HKD	1,20 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, A, Inc-3, AUD Abgesichert	1,20 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, A, Acc, USD	1,20 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, A, Acc, HKD	1,20 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, C, Acc, USD	1,80 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Deb Fund, A, Acc, SGD Abgesichert	1,20 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, A, Inc-3, SGD Abgesichert	1,20 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Personen

Es hat keine Transaktionen mit nahestehenden Personen gegeben, mit Ausnahme der unten genannten:

- Grant Cameron, Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist außerdem Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und der globalen Vertriebs- und Servicestelle. Kim McFarland, Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist außerdem Verwaltungsratsmitglied des Anlageverwalters. Die Geschäfte mit dem Anlageverwalter und der globalen Vertriebs- und Servicestelle werden in Anmerkung 10 erläutert.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

11. Geschäfte mit nahestehenden Personen (Fortsetzung)

- Claude Niedner, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Gesellschafter von Arendt & Medernach, die mit der Rechtsberatung des Fonds beauftragt sind. Im Verlauf des Berichtszeitraums haben Arendt & Medernach Rechtsberatungsdienste für den Fonds im Gesamtwert von 117.302,56 EUR (einschließlich Mehrwertsteuer) erbracht. Zum 31. Dezember 2019 stand noch ein Betrag von 28.254,09 EUR aus und war zur Zahlung fällig.
- Gregory Cremen, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, erbringt Beratungsdienste für den Fonds, für die er 40.000 EUR per annum (ohne Mehrwertsteuer) erhält.
- State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg (die Rechtsnachfolgerin von State Street Bank Luxembourg S.C.A. im Anschluss an deren Fusion mit der State Street Bank International GmbH am 4. November 2019), die vertragliche Verwahrstelle des Fonds, ist außerdem die Verwaltungs- und Domizilstelle des Fonds. Sie hat dem Fonds im Berichtszeitraum insgesamt 3.407.654,78 GBP (inkl. MwSt.) für Verwaltungs-, Bewertungs-, Steuer- und Berichterstattungsleistungen in Rechnung gestellt. Im Berichtszeitraum hat die State Street Bank and Trust Company, eine verbundene Partei der State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, dem Fonds für Absicherungsleistungen insgesamt 507.990,42 USD (inkl. MwSt.) und für Leistungen in Verbindung mit Sicherheiten insgesamt 313.370,59 GBP (inkl. MwSt.) in Rechnung gestellt. Die Verwahrstelle hat State Street Bank and Trust Company zur globalen Depotbank des Fonds bestellt, wofür sie für den Berichtszeitraum 12.609.002,39 GBP (inkl. MwSt.) in Rechnung gestellt hat.
- Mit Ausnahme der vorstehenden Punkte gab es keine weiteren bestehenden oder geplanten Dienstleistungsverträge zwischen den Verwaltungsratsmitgliedern und dem Fonds.
- Mit Ausnahme der vorstehenden Punkte gab es keine bedeutenden Verträge während oder zum Ende des Berichtszeitraums, an denen ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds von Anfang an beteiligt ist oder war.
- Die in den vorstehenden Punkten aufgeführten Transaktionen wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und unter normalen geschäftlichen Bedingungen abgeschlossen.

12. Vereinbarungen zu Händlerprovisionen

Der Anlageverwalter nutzt keine Handelsprovisionen zum Kauf von Researchdiensten. Die gezahlten Händlerprovisionen werden ausschließlich für Ausführungsdienste verwendet. Researchdienste werden vom Anlageverwalter bezahlt.

13. Laufende Kosten

Die Berechnungsmethode ist folgende: die gesamten Betriebskosten (ohne negative Anlageerträge) werden durch den durchschnittlichen Nettoinventarwert für den Berichtszeitraum dividiert. Die Berechnung erfolgt auf Basis der Anteilsklasse.

Die laufenden Kosten wurden gemäß den Leitlinien der ESMA zur Berechnungsmethode für die laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen (Ref. CESR/10-674) sowie den Leitlinien der ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry) ermittelt. Die Gesamtkostenquoten (TER) wurden gemäß den Richtlinien der Swiss Funds & Assets Management Association (SFAMA) berechnet.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Sterling Money Fund				
A, Acc, GBP	0.61%	-	0.61%	0.63%
A, Inc, GBP	0.60%	-	0.60%	0.63%
D, Acc, GBP	0.76%	-	0.76%	0.78%
D, Inc, GBP	0.76%	-	0.76%	0.78%
I, Acc, GBP	0.36%	-	0.36%	0.38%
I, Inc, GBP	0.36%	-	0.36%	0.38%
S, Inc, GBP	0.12%	-	0.12%	0.12%
U.S. Dollar Money Fund				
A, Acc, USD	0.61%	-	0.61%	0.61%
A, Inc, USD	0.61%	-	0.61%	0.61%
C, Inc, USD	2.01%	-	2.01%	2.01%
D, Acc, USD	0.76%	-	0.76%	0.76%
D, Inc, USD	0.76%	-	0.76%	0.76%
F, Acc, USD	0.65%	-	0.65%	0.65%
I, Acc, USD	0.35%	-	0.35%	0.36%
S, Inc, USD	0.10%	-	0.10%	0.10%
All China Bond Fund				
A, Acc, USD	1.54%	-	1.54%	1.54%
A, Inc-3, AUD, Hedged	1.61%	-	1.61%	1.64%
A, Inc-3, CNH	1.53%	-	1.53%	1.56%
A, Inc-3, HKD	1.52%	-	1.52%	1.55%
A, Inc-3, SGD, Hedged	1.63%	-	1.63%	1.67%
A, Inc-3, USD	1.61%	-	1.61%	1.60%
IX, Inc-3, CNH	0.94%	-	0.94%	0.95%
S, Acc, USD	0.24%	-	0.24%	0.26%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Asia Local Currency Bond Fund				
S, Inc-2, USD	0.29%	-	0.29%	0.32%
Emerging Markets Blended Debt Fund				
A, Acc, USD	1.95%	-	1.95%	1.96%
C, Inc-2, USD	2.70%	-	2.70%	2.71%
F, Acc, USD	2.00%	-	2.00%	2.01%
F, Inc-2, USD	1.99%	-	1.99%	2.01%
I, Acc, GBP	1.01%	-	1.01%	1.02%
I, Inc, USD	1.01%	-	1.01%	1.02%
S, Acc, EUR	0.14%	-	0.14%	0.16%
S, Acc, USD	0.15%	-	0.15%	0.16%
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
A, Acc, EUR, Hedged	1.98%	-	1.98%	1.98%
A, Acc, USD	1.89%	-	1.89%	1.90%
A, Inc-2, HKD	1.90%	-	1.90%	1.90%
A, Inc-2, USD	1.90%	-	1.90%	1.91%
C, Acc, USD	2.64%	-	2.64%	2.65%
C, Inc, USD	2.64%	-	2.64%	2.65%
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.74%	-	2.74%	2.75%
C, Inc-2, USD	2.64%	-	2.64%	2.65%
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.74%	-	2.74%	2.75%
F, Acc, USD	1.95%	-	1.95%	1.95%
F, Inc, USD	1.94%	-	1.94%	1.95%
F, Inc-2, USD	1.94%	-	1.94%	1.95%
I, Acc, EUR	0.95%	-	0.95%	0.96%
I, Acc, EUR, Hedged	0.98%	-	0.98%	0.99%
I, Acc, USD	0.95%	-	0.95%	0.96%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Emerging Markets Corporate Debt Fund continued				
I, Inc-2, USD	0.95%	-	0.95%	0.96%
IX, Acc, USD	1.03%	-	1.03%	1.03%
IX, Inc-2, USD	1.00%	-	1.00%	1.00%
J, Acc, CHF, Hedged	1.00%	-	1.00%	1.02%
J, Acc, EUR, Hedged	0.98%	-	0.98%	0.99%
J, Acc, GBP, Hedged	1.00%	-	1.00%	1.02%
J, Acc, USD	0.91%	-	0.91%	0.91%
JX, Acc, EUR, Hedged	0.90%	-	0.90%	0.90%
S, Acc, EUR	0.10%	-	0.10%	0.10%
S, Acc, EUR, Hedged	0.15%	-	0.15%	0.16%
S, Acc, USD	0.11%	-	0.11%	0.11%
S, Inc, USD	0.09%	-	0.09%	0.10%
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund				
A, Inc-2, USD	1.94%	-	1.94%	1.96%
C, Acc, USD	2.71%	-	2.71%	2.72%
F, Acc, USD	2.04%	-	2.04%	2.06%
F, Inc-2, USD	2.00%	-	2.00%	2.02%
I, Acc, EUR	1.00%	-	1.00%	1.02%
I, Acc, EUR, Hedged	1.08%	-	1.08%	1.10%
I, Acc, USD	1.00%	-	1.00%	1.02%
S, Acc, USD	0.14%	-	0.14%	0.16%
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund				
A, Acc, HKD	1.50%	-	1.50%	1.63%
A, Acc, SGD, Hedged	1.61%	-	1.61%	1.74%
A, Acc, USD	1.50%	-	1.50%	1.63%
A, Inc-3, AUD, Hedged	1.61%	-	1.61%	1.74%
A, Inc-3, HKD	1.50%	-	1.50%	1.63%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund continued				
A, Inc-3, SGD, Hedged	1.61%	-	1.61%	1.74%
A, Inc-3, USD	1.50%	-	1.50%	1.63%
C, Acc, USD	2.21%	-	2.21%	2.24%
F, Acc, USD	1.72%	-	1.72%	1.73%
I, Acc, USD	0.95%	-	0.95%	0.83%
S, Inc-2, USD	0.12%	-	0.12%	0.13%
Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
A, Acc, USD	1.99%	-	1.99%	1.99%
A, Inc-2, USD	1.98%	-	1.98%	1.97%
C, Acc, USD	2.72%	-	2.72%	2.72%
C, Inc-2, USD	2.72%	-	2.72%	2.72%
F, Acc, USD	2.02%	-	2.02%	2.02%
F, Inc-2, USD	2.03%	-	2.03%	2.03%
I, Acc, EUR	1.03%	-	1.03%	1.03%
I, Acc, USD	1.03%	-	1.03%	1.03%
I, Inc-2, USD	1.03%	-	1.03%	1.03%
S, Acc, EUR	0.16%	-	0.16%	0.16%
S, Acc, USD	0.26%	-	0.26%	0.26%
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund				
A, Acc, EUR	1.97%	-	1.97%	1.96%
A, Acc, USD	1.96%	-	1.96%	1.96%
A, Inc-3, USD	1.93%	-	1.93%	1.92%
C, Acc, USD	2.70%	-	2.70%	2.71%
I, Acc, EUR	1.02%	-	1.02%	1.02%
I, Acc, EUR, Hedged	1.07%	-	1.07%	1.07%
I, Acc, GBP	1.02%	-	1.02%	1.02%
I, Acc, USD	1.02%	-	1.02%	1.01%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund continued				
IX, Acc, EUR	1.09%	-	1.09%	1.09%
IX, Acc, USD	1.07%	-	1.07%	1.07%
J, Acc, CHF, Hedged	1.05%	-	1.05%	1.05%
J, Acc, EUR	1.03%	-	1.03%	1.03%
J, Acc, EUR, Hedged	1.01%	-	1.01%	1.01%
J, Acc, GBP, Hedged	1.19%	-	1.19%	1.20%
J, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.97%
S, Acc, EUR	0.16%	-	0.16%	0.16%
S, Acc, USD	0.16%	-	0.16%	0.16%
S, Inc-2, EUR	0.16%	-	0.16%	0.16%
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund				
I, Acc, EUR, Hedged	1.08%	-	1.08%	1.09%
I, Acc, USD	1.01%	-	1.01%	1.02%
I, Inc-2, EUR	0.95%	-	0.95%	1.00%
S, Acc, EUR	0.14%	-	0.14%	0.15%
S, Acc, USD	0.15%	-	0.15%	0.16%
S, Inc-2, USD	0.17%	-	0.17%	0.17%
European High Yield Bond Fund				
A, Acc, GBP, Hedged	1.49%	-	1.49%	1.50%
A, Inc-2, EUR	1.45%	-	1.45%	1.48%
A, Inc-2, GBP, Hedged	1.49%	-	1.49%	1.51%
C, Acc, USD, Hedged	2.51%	-	2.51%	2.52%
C, Inc, USD, Hedged	2.55%	-	2.55%	2.57%
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.55%	-	2.55%	2.56%
C, Inc-2, EUR	2.45%	-	2.45%	2.48%
C, Inc-2, USD	2.45%	-	2.45%	2.48%
C, Inc-2, USD, Hedged	2.51%	-	2.51%	2.54%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
European High Yield Bond Fund continued				
C, Inc-3, ZAR, Hedged (IRD)	2.50%	-	2.50%	2.53%
F, Acc, EUR	1.65%	-	1.65%	1.67%
F, Acc, USD	1.65%	-	1.65%	1.67%
F, Acc, USD, Hedged	1.70%	-	1.70%	1.71%
F, Inc, USD, Hedged	1.74%	-	1.74%	1.77%
F, Inc-2, USD	1.65%	-	1.65%	1.68%
F, Inc-2, USD, Hedged	1.71%	-	1.71%	1.74%
I, Acc, USD, Hedged	0.81%	-	0.81%	0.82%
I, Inc-2, USD, Hedged	0.85%	-	0.85%	0.91%
Global High Yield Bond Fund				
C, Acc, USD	2.54%	-	2.54%	2.54%
C, Inc-2, USD	2.54%	-	2.54%	2.54%
F, Inc-2, USD	1.67%	-	1.67%	1.71%
S, Inc, USD	0.24%	-	0.24%	0.24%
Global Total Return Credit Fund				
A, Acc, USD	1.76%	-	1.76%	1.69%
A, Inc, EUR, Hedged	1.77%	-	1.77%	1.73%
C, Acc, EUR, Hedged	2.71%	-	2.71%	2.33%
C, Acc, USD	2.42%	-	2.42%	2.23%
C, Inc-2, USD	2.59%	-	2.59%	2.21%
F, Acc, USD	1.73%	-	1.73%	1.67%
F, Inc-2, USD	1.65%	-	1.65%	1.65%
I, Acc, EUR, Hedged	1.05%	-	1.05%	1.02%
I, Acc, USD	0.98%	-	0.98%	0.92%
IX, Inc, CHF, Hedged	1.12%	-	1.12%	1.07%
S, Acc, AUD	0.13%	-	0.13%	0.16%
S, Inc-2, USD	0.14%	-	0.14%	0.16%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Investment Grade Corporate Bond Fund				
A, Acc, USD	1.19%	-	1.19%	1.20%
A, Inc-2, EUR, Hedged	1.23%	-	1.23%	1.24%
A, Inc-2, GBP, Hedged	1.28%	-	1.28%	1.30%
A, Inc-2, USD	1.20%	-	1.20%	1.21%
A, Inc-3, HKD	1.18%	-	1.18%	1.20%
A, Inc-3, USD	1.19%	-	1.19%	1.21%
C, Acc, USD	2.18%	-	2.18%	2.20%
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.28%	-	2.28%	2.30%
C, Inc-2, EUR, Hedged	2.25%	-	2.25%	2.27%
C, Inc-2, USD	2.19%	-	2.19%	2.21%
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.28%	-	2.28%	2.30%
F, Acc, USD	1.40%	-	1.40%	1.42%
F, Inc-2, USD	1.40%	-	1.40%	1.42%
I, Acc, USD	0.64%	-	0.64%	0.66%
J, Inc, GBP, Hedged	0.59%	-	0.59%	0.61%
Latin American Corporate Debt Fund				
A, Acc, EUR, Hedged	1.99%	-	1.99%	2.00%
A, Acc, USD	1.89%	-	1.89%	1.90%
A, Inc-2, USD	1.89%	-	1.89%	1.90%
C, Acc, USD	2.64%	-	2.64%	2.65%
C, Inc, USD	2.64%	-	2.64%	2.65%
C, Inc-2, USD	2.64%	-	2.64%	2.65%
F, Acc, USD	1.94%	-	1.94%	1.95%
F, Inc, USD	1.94%	-	1.94%	1.95%
F, Inc-2, USD	1.94%	-	1.94%	1.95%
I, Acc, EUR, Hedged	1.30%	-	1.30%	1.31%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Latin American Corporate Debt Fund continued				
I, Acc, USD	1.20%	-	1.20%	1.21%
I, Inc-2, USD	1.20%	-	1.20%	1.21%
IX, Acc, EUR, Hedged	1.35%	-	1.35%	1.37%
IX, Acc, USD	1.24%	-	1.24%	1.25%
IX, Inc-2, USD	1.24%	-	1.24%	1.25%
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund				
A, Acc, USD	1.76%	-	1.76%	1.77%
C, Acc, USD	2.50%	-	2.50%	2.52%
F, Acc, USD	1.81%	-	1.81%	1.81%
I, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.97%
S, Acc, USD	0.11%	-	0.11%	0.12%
Target Return Bond Fund				
A, Acc, USD	1.42%	-	1.42%	1.40%
A, Inc, USD	1.42%	-	1.42%	1.40%
C, Inc, USD	2.45%	-	2.45%	2.46%
F, Acc, USD	1.37%	-	1.37%	1.38%
I, Acc, EUR, Hedged	0.83%	-	0.83%	0.84%
I, Acc, USD	0.74%	-	0.74%	0.75%
S, Acc, USD	0.17%	-	0.17%	0.16%
Emerging Markets Multi-Asset Fund				
A, Acc, USD	2.06%	-	2.06%	2.08%
A, Inc-3, USD	2.16%	-	2.16%	2.18%
C, Acc, USD	2.85%	-	2.85%	2.89%
C, Inc-2, USD	2.86%	-	2.86%	2.89%
I, Acc, GBP	1.07%	-	1.07%	1.09%
S, Acc, GBP	0.16%	-	0.16%	0.19%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Diversified Growth Fund				
A, Acc, USD	1.97%	-	1.97%	2.01%
I, Acc, USD	1.03%	-	1.03%	1.06%
S, Acc, USD	0.17%	-	0.17%	0.21%
Global Diversified Growth Fund (Euro)				
C, Acc, EUR	2.69%	-	2.69%	2.70%
I, Acc, EUR	1.01%	-	1.01%	1.01%
S, Acc, EUR	0.15%	-	0.15%	0.15%
Global Multi-Asset Income Fund				
A, Acc, EUR	1.58%	-	1.58%	1.58%
A, Acc, EUR, Hedged	1.62%	-	1.62%	1.63%
A, Acc, USD	1.58%	-	1.58%	1.59%
A, Inc-2, EUR	1.59%	-	1.59%	1.58%
A, Inc-2, EUR, Hedged	1.64%	-	1.64%	1.64%
A, Inc-2, USD	1.58%	-	1.58%	1.59%
A, Inc-3, AUD, Hedged (IRD)	1.62%	-	1.62%	1.64%
A, Inc-3, HKD	1.57%	-	1.57%	1.59%
A, Inc-3, SGD, Hedged	1.64%	-	1.64%	1.65%
A, Inc-3, USD	1.59%	-	1.59%	1.59%
C, Acc, EUR, Hedged	2.53%	-	2.53%	2.53%
C, Acc, USD	2.43%	-	2.43%	2.43%
C, Inc, USD	2.43%	-	2.43%	2.44%
C, Inc-2, EUR, Hedged	2.54%	-	2.54%	2.56%
C, Inc-2, USD	2.43%	-	2.43%	2.44%
C, Inc-3, USD	2.43%	-	2.43%	2.44%
C, Inc-3, ZAR, Hedged (IRD)	2.53%	-	2.53%	2.55%
F, Acc, USD	1.63%	-	1.63%	1.64%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Multi-Asset Income Fund continued				
F, Inc, USD	1.63%	-	1.63%	1.64%
F, Inc-2, USD	1.63%	-	1.63%	1.64%
I, Acc, EUR	0.89%	-	0.89%	0.89%
I, Acc, EUR, Hedged	0.92%	-	0.92%	0.93%
I, Acc, USD	0.89%	-	0.89%	0.90%
I, Inc-2, GBP, Hedged	0.94%	-	0.94%	0.95%
I, Inc, USD	0.89%	-	0.89%	0.90%
I, Inc-2, EUR	0.89%	-	0.89%	0.90%
I, Inc-2, EUR, Hedged	0.98%	-	0.98%	0.99%
I, Inc-2, USD	0.89%	-	0.89%	0.91%
IX, Acc, CHF, Hedged	1.02%	-	1.02%	1.04%
IX, Acc, EUR	0.93%	-	0.93%	0.93%
IX, Acc, EUR, Hedged	1.00%	-	1.00%	0.99%
IX, Acc, USD	0.93%	-	0.93%	0.93%
IX, Inc, CHF, Hedged	1.07%	-	1.07%	1.08%
IX, Inc, EUR, Hedged	1.04%	-	1.04%	1.03%
IX, Inc-2, EUR	0.93%	-	0.93%	0.94%
IX, Inc-2, EUR, Hedged	1.01%	-	1.01%	1.03%
IX, Inc-2, USD	0.92%	-	0.92%	0.94%
J, Acc, GBP, Hedged	0.72%	-	0.72%	0.72%
J, Inc-2, GBP, Hedged	0.70%	-	0.70%	0.70%
S, Acc, CHF, Hedged	0.16%	-	0.16%	0.17%
S, Acc, USD	0.14%	-	0.14%	0.14%
A, Inc-3, EUR Hedged	1.67%	-	1.67%	1.68%
A, Inc-3, GBP Hedged	1.67%	-	1.67%	1.68%
Global Multi-Asset Total Return Fund				
A, Acc, USD	1.91%	-	1.91%	1.91%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Multi-Asset Total Return Fund continued				
I, Acc, USD	0.97%	-	0.97%	0.97%
IX, Acc, USD	1.01%	-	1.01%	1.01%
S, Acc, EUR, Hedged	0.15%	-	0.15%	0.15%
Global Strategic Managed Fund				
A, Acc, USD	1.91%	-	1.91%	1.93%
A, Inc, USD	1.91%	-	1.91%	1.92%
A, Inc-2, GBP, Hedged	2.01%	-	2.01%	2.03%
C, Acc, USD	2.67%	-	2.67%	2.68%
C, Inc, USD	2.66%	-	2.66%	2.67%
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.76%	-	2.76%	2.79%
C, Inc-2, USD	2.65%	-	2.65%	2.69%
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.72%	-	2.72%	2.75%
D, Acc, USD	2.41%	-	2.41%	2.42%
D, Inc, USD	2.41%	-	2.41%	2.42%
F, Acc, EUR, Hedged	2.21%	-	2.21%	2.22%
F, Acc, USD	2.11%	-	2.11%	2.12%
F, Inc, GBP, Hedged	2.21%	-	2.21%	2.22%
F, Inc-2, USD	2.11%	-	2.11%	2.13%
I, Acc, EUR, Hedged	1.07%	-	1.07%	1.09%
I, Acc, GBP, Hedged	1.01%	-	1.01%	1.03%
I, Acc, USD	0.97%	-	0.97%	0.99%
IX, Inc, USD	1.00%	-	1.00%	1.02%
S, Acc, USD	0.11%	-	0.11%	0.13%
All China Equity Fund				
A, Acc, CNH	1.97%	-	1.97%	1.99%
A , Acc, EUR, Hedged	2.03%	-	2.03%	2.05%
A, Acc, HKD	1.97%	-	1.97%	1.98%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
All China Equity Fund continued				
A, Acc, SGD, Hedged	2.17%	-	2.17%	2.18%
A, Acc, USD	1.98%	-	1.98%	1.98%
A, Inc, USD	1.98%	-	1.98%	1.99%
C, Acc, USD	2.97%	-	2.97%	2.98%
F, Acc, USD	2.43%	-	2.43%	2.43%
I, Acc, EUR, Hedged	1.11%	-	1.11%	1.12%
I, Acc, USD	1.03%	-	1.03%	1.05%
I, Inc, USD	1.04%	-	1.04%	1.04%
IX, Acc, EUR, Hedged	1.17%	-	1.17%	1.18%
IX, Acc, USD	1.07%	-	1.07%	1.09%
IX, Inc, GBP	1.07%	-	1.07%	1.08%
S, Acc, USD	0.17%	-	0.17%	0.18%
JX, Inc, GBP	0.86%	-	0.86%	0.87%
JX, Inc, USD	0.79%	-	0.79%	0.87%
American Franchise Fund				
A, Acc, USD	1.93%	-	1.93%	1.95%
A, Inc, USD	1.96%	-	1.96%	1.98%
C, Inc, USD	2.68%	-	2.68%	2.70%
F, Acc, USD	2.17%	-	2.17%	2.16%
I, Inc, USD	1.02%	-	1.02%	1.04%
Asia Pacific Equity Opportunities Fund				
A, Acc, USD	1.97%	-	1.97%	1.98%
A, Inc, USD	1.97%	-	1.97%	1.98%
C, Acc, USD	2.71%	-	2.71%	2.72%
C, Inc, USD	2.73%	-	2.73%	2.74%
F, Acc, USD	2.18%	-	2.18%	2.19%
I, Acc, EUR	1.03%	-	1.03%	1.04%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Asia Pacific Equity Opportunities Fund continued				
I, Acc, USD	1.02%	-	1.02%	1.03%
I, Inc, GBP	1.02%	-	1.02%	1.04%
IX, Acc, USD	1.10%	-	1.10%	1.11%
IX, Inc, USD	1.08%	-	1.08%	1.09%
J, Acc, EUR	0.89%	-	0.89%	0.90%
J, Acc, USD	1.00%	-	1.00%	1.01%
S, Acc, USD	0.16%	-	0.16%	0.17%
Asia Pacific Franchise Fund				
A, Acc, USD	1.97%	-	1.97%	2.02%
I, Acc, USD	1.05%	-	1.05%	1.09%
S, Acc, USD	0.19%	-	0.19%	0.22%
Asian Equity Fund				
A, Acc, EUR, Hedged	2.02%	-	2.02%	2.03%
A, Acc, HKD	1.94%	-	1.94%	1.95%
A, Acc, SGD, Hedged	2.01%	-	2.01%	2.02%
A, Acc, USD	1.93%	-	1.93%	1.93%
A, Inc, USD	1.92%	-	1.92%	1.93%
C, Acc, USD	2.68%	-	2.68%	2.68%
C, Inc, USD	2.68%	-	2.68%	2.68%
F, Acc, USD	2.13%	-	2.13%	2.13%
I, Acc, EUR	0.95%	-	0.95%	0.95%
I, Acc, EUR, Hedged	1.13%	-	1.13%	1.13%
I, Acc, GBP	1.05%	-	1.05%	1.06%
I, Acc, USD	0.99%	-	0.99%	0.99%
IX, Acc, EUR, Hedged	1.13%	-	1.13%	1.13%
IX, Acc, GBP	1.04%	-	1.04%	1.03%
IX, Acc, USD	1.03%	-	1.03%	1.03%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Asian Equity Fund continued				
IX, Inc, USD	1.03%	-	1.03%	1.02%
J, Acc, USD	0.93%	-	0.93%	0.94%
S, Acc, USD	0.13%	-	0.13%	0.13%
Emerging Markets Equity Fund				
A, Acc, EUR	2.17%	-	2.17%	2.19%
A, Acc, USD	2.20%	-	2.20%	2.20%
C, Acc, USD	3.19%	-	3.19%	3.20%
F, Acc, USD	2.64%	-	2.64%	2.65%
I, Acc, EUR	1.24%	-	1.24%	1.26%
I, Acc, EUR, Hedged	1.33%	-	1.33%	1.35%
I, Acc, GBP	1.24%	-	1.24%	1.26%
I, Acc, USD	1.25%	-	1.25%	1.26%
IX, Inc, USD	1.30%	-	1.30%	1.31%
J, Acc, GBP	0.99%	-	0.99%	1.01%
J, Acc, USD	1.00%	-	1.00%	1.01%
J, Inc, USD	0.96%	-	0.96%	0.98%
JX, Acc, EUR	1.02%	-	1.02%	1.03%
JX, Acc, GBP	1.03%	-	1.03%	1.05%
JX, Acc, USD	1.03%	-	1.03%	1.05%
JX, Inc, GBP	1.01%	-	1.01%	1.01%
S, Acc, GBP	0.13%	-	0.13%	0.15%
S, Acc, USD	0.13%	-	0.13%	0.15%
S, Inc, AUD	0.13%	-	0.13%	0.15%
European Equity Fund				
A, Acc, EUR	1.90%	-	1.90%	1.91%
A, Acc, USD	1.90%	-	1.90%	1.91%
A, Acc, USD, PCHSC	1.94%	-	1.94%	1.94%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
European Equity Fund continued				
A, Inc, EUR	1.90%	-	1.90%	1.90%
A, Inc, USD	1.90%	-	1.90%	1.91%
C, Acc, EUR	2.65%	-	2.65%	2.66%
C, Acc, USD	2.65%	-	2.65%	2.65%
C, Acc, USD, PCHSC	2.67%	-	2.67%	2.67%
C, Inc, USD	2.65%	-	2.65%	2.65%
F, Acc, EUR	2.10%	-	2.10%	2.11%
F, Acc, USD	2.09%	-	2.09%	2.10%
F, Acc, USD, PCHSC	2.11%	-	2.11%	2.11%
I, Acc, EUR	0.96%	-	0.96%	0.97%
I, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.97%
I, Acc, USD, PCHSC	0.98%	-	0.98%	0.98%
I, Inc, EUR	0.97%	-	0.97%	0.98%
IX, Acc, EUR	1.00%	-	1.00%	1.00%
IX, Acc, EUR, PCHSC	1.11%	-	1.11%	1.11%
J, Acc, EUR	0.81%	-	0.81%	0.82%
S, Acc, EUR	0.10%	-	0.10%	0.11%
S, Acc, USD	0.10%	-	0.10%	0.11%
Global Dynamic Fund				
A, Acc, EUR, PCHSC	2.00%	-	2.00%	2.02%
A, Acc, USD	1.90%	-	1.90%	1.91%
A, Inc, USD	1.90%	-	1.90%	1.91%
C, Inc, USD	2.90%	-	2.90%	2.91%
F, Acc, USD	2.10%	-	2.10%	2.11%
I, Acc, EUR	0.96%	-	0.96%	0.97%
I, Acc, EUR, PCHSC	1.06%	-	1.06%	1.08%
I, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.97%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Dynamic Fund continued				
I, Inc, USD	0.96%	-	0.96%	0.97%
IX, Acc, EUR, PCHSC	1.05%	-	1.05%	1.06%
J, Inc, USD	0.76%	-	0.76%	0.77%
S, Acc, USD	0.10%	-	0.10%	0.11%
S, Inc, USD	0.10%	-	0.10%	0.11%
Z, Inc, USD	1.40%	-	1.40%	1.41%
Global Energy Fund				
A, Acc, EUR	1.94%	-	1.94%	1.95%
A, Acc, SGD, Hedged	2.04%	-	2.04%	2.05%
A, Acc, USD	1.94%	-	1.94%	1.95%
A, Inc, USD	1.94%	-	1.94%	1.95%
C, Acc, USD	2.70%	-	2.70%	2.69%
C, Inc, USD	2.69%	-	2.69%	2.70%
F, Acc, USD	2.15%	-	2.15%	2.17%
F, Inc, GBP	2.14%	-	2.14%	2.15%
I, Acc, EUR	1.00%	-	1.00%	1.01%
I, Acc, USD	1.01%	-	1.01%	1.02%
I, Inc, USD	1.00%	-	1.00%	1.02%
IX, Inc, USD	1.04%	-	1.04%	1.05%
Global Equity Fund				
A, Acc, EUR	1.90%	-	1.90%	1.92%
A, Acc, USD	1.92%	-	1.92%	1.93%
A, Inc, USD	1.91%	-	1.91%	1.92%
C, Inc, USD	2.65%	-	2.65%	2.67%
D, Acc, USD	2.40%	-	2.40%	2.42%
D, Inc, USD	2.40%	-	2.40%	2.42%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Equity Fund continued				
F, Acc, USD	2.11%	-	2.11%	2.13%
I, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.98%
I, Inc, USD	0.97%	-	0.97%	0.98%
IX, Inc, USD	1.00%	-	1.00%	1.02%
S, Acc, USD	0.10%	-	0.10%	0.11%
Global Environment Fund				
A, Acc, EUR	1.92%	-	1.92%	1.95%
A, Acc, USD	1.92%	-	1.92%	1.94%
A, Inc, EUR	1.92%	-	1.92%	1.95%
C, Acc, EUR	2.66%	-	2.66%	2.68%
C, Acc, USD	2.64%	-	2.64%	2.68%
I, Acc, EUR	0.98%	-	0.98%	1.01%
I, Acc, USD	0.99%	-	0.99%	1.01%
IX, Acc, EUR	1.04%	-	1.04%	1.05%
IX, Acc, USD	1.02%	-	1.02%	1.04%
S, Acc, EUR	0.13%	-	0.13%	0.14%
S, Acc, USD	0.12%	-	0.12%	0.15%
Global Franchise Fund				
A, Acc, CHF, Hedged	2.00%	-	2.00%	1.99%
A, Acc, EUR	1.89%	-	1.89%	1.89%
A, Acc, EUR, PCHSC	1.99%	-	1.99%	1.99%
A, Acc, HKD	1.89%	-	1.89%	1.89%
A, Acc, SGD, Hedged	1.93%	-	1.93%	1.93%
A, Acc, USD	1.89%	-	1.89%	1.89%
A, Acc, USD, PCHSC	1.89%	-	1.89%	1.89%
A, Inc, EUR	1.89%	-	1.89%	1.89%
A, Inc, USD	1.89%	-	1.89%	1.89%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Franchise Fund continued				
A, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	1.98%	-	1.98%	1.98%
A, Inc-2, CNH, Hedged (IRD)	2.00%	-	2.00%	1.99%
A, Inc-2, HKD	1.89%	-	1.89%	1.89%
A, Inc-2, USD	1.89%	-	1.89%	1.89%
C, Acc, EUR, Hedged	3.00%	-	3.00%	2.99%
C, Acc, USD	2.89%	-	2.89%	2.89%
C, Acc, USD, PCHSC	2.89%	-	2.89%	2.93%
C, Inc, USD	2.89%	-	2.89%	2.89%
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.99%	-	2.99%	2.99%
C, Inc-2, USD	2.89%	-	2.89%	2.89%
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.98%	-	2.98%	2.98%
F, Acc, USD	2.34%	-	2.34%	2.34%
F, Acc, USD, PCHSC	2.34%	-	2.34%	2.38%
F, Inc-2, USD	2.34%	-	2.34%	2.34%
I, Acc, EUR	0.95%	-	0.95%	0.95%
I, Acc, EUR, PCHSC	1.01%	-	1.01%	1.01%
I, Acc, GBP, Hedged	0.99%	-	0.99%	0.99%
I, Acc, USD	0.95%	-	0.95%	0.95%
I, Acc, USD, PCHSC	0.95%	-	0.95%	0.95%
I, Inc, CHF, Hedged	1.03%	-	1.03%	1.03%
I, Inc, USD	0.95%	-	0.95%	0.95%
I, Inc-2, EUR	0.94%	-	0.94%	0.95%
IX, Acc, EUR	1.00%	-	1.00%	0.99%
IX, Acc, EUR, PCHSC	1.09%	-	1.09%	1.09%
IX, Acc, USD	1.00%	-	1.00%	0.99%
IX, Inc, USD	0.99%	-	0.99%	0.99%
J, Acc, USD	0.92%	-	0.92%	0.92%
S, Acc, USD (ISIN: LU2045810376)	0.09%	-	0.09%	0.09%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Gold Fund				
A, Acc, EUR, Hedged	2.02%	-	2.02%	2.02%
A, Acc, SGD	1.91%	-	1.91%	1.94%
A, Acc, USD	1.92%	-	1.92%	1.94%
A, Inc, USD	1.92%	-	1.92%	1.93%
C, Acc, EUR	2.68%	-	2.68%	2.68%
C, Inc, USD	2.67%	-	2.67%	2.68%
F, Acc, USD	2.13%	-	2.13%	2.14%
I, Acc, EUR, Hedged	1.04%	-	1.04%	1.06%
I, Acc, USD	0.98%	-	0.98%	0.99%
IX, Acc, EUR	1.01%	-	1.01%	1.03%
IX, Acc, EUR, Hedged	1.11%	-	1.11%	1.12%
IX, Acc, USD	1.03%	-	1.03%	1.03%
IX, Inc, USD	1.02%	-	1.02%	1.04%
Global Natural Resources Fund				
A, Acc, HKD	1.92%	-	1.92%	1.99%
A, Acc, SGD	1.93%	-	1.93%	2.00%
A, Acc, SGD, Hedged	2.04%	-	2.04%	2.10%
A, Acc, USD	1.95%	-	1.95%	2.00%
A, Inc, USD	1.93%	-	1.93%	1.99%
C, Acc, USD	2.72%	-	2.72%	2.76%
C, Inc, USD	2.69%	-	2.69%	2.75%
F, Acc, USD	2.16%	-	2.16%	2.22%
I, Acc, EUR	1.01%	-	1.01%	1.08%
I, Acc, EUR, Hedged	1.14%	-	1.14%	1.20%
I, Acc, GBP	0.99%	-	0.99%	1.06%
I, Acc, USD	1.01%	-	1.01%	1.06%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Natural Resources Fund continued				
IX, Inc, USD	1.02%	-	1.02%	1.09%
S, Acc, USD	0.13%	-	0.13%	0.20%
Global Quality Equity Fund				
A, Inc, USD	1.89%	-	1.89%	1.89%
I, Acc, USD	0.95%	-	0.95%	0.95%
I, Inc, USD	0.95%	-	0.95%	0.95%
S, Inc, USD	0.10%	-	0.10%	0.10%
Global Quality Equity Income Fund				
A, Acc, EUR	1.89%	-	1.89%	1.93%
A, Acc, EUR, PCHSC	1.99%	-	1.99%	2.02%
A, Acc, USD	1.90%	-	1.90%	1.91%
A, Inc, USD	1.91%	-	1.91%	1.91%
A, Inc-2, USD	1.91%	-	1.91%	1.91%
C, Acc, USD	2.90%	-	2.90%	2.91%
C, Acc, USD, PCHSC	3.00%	-	3.00%	3.01%
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.99%	-	2.99%	3.00%
C, Inc-2, USD	2.90%	-	2.90%	2.91%
C, Inc-2, USD, PCHSC	3.00%	-	3.00%	3.02%
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.99%	-	2.99%	3.00%
C, Inc-3, USD	2.91%	-	2.91%	2.91%
C, Inc-3, USD, PCHSC	3.00%	-	3.00%	3.02%
F, Acc, USD	2.10%	-	2.10%	2.11%
F, Inc-2, USD	2.10%	-	2.10%	2.12%
F, Inc-2, USD, PCHSC	2.21%	-	2.21%	2.21%
I, Acc, EUR	1.00%	-	1.00%	1.01%
I, Acc, EUR, PCHSC	1.06%	-	1.06%	1.07%
I, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.97%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Quality Equity Income Fund continued				
I, Inc, USD	0.96%	-	0.96%	0.97%
I, Inc-2, GBP	0.96%	-	0.96%	0.97%
Inc-2, EUR, Hedged	1.07%	-	1.07%	1.08%
I, Inc-2, USD	0.97%	-	0.97%	0.97%
I, Inc-2, USD, PCHSC	1.06%	-	1.06%	1.07%
IX, Inc, USD	1.00%	-	1.00%	1.01%
S, Acc, USD	0.09%	-	0.09%	0.10%
S, Inc, USD	0.10%	-	0.10%	0.11%
Global Real Estate Securities Fund				
A, Inc-2, USD	1.89%	-	1.89%	1.93%
I, Acc, USD	0.98%	-	0.98%	1.00%
S, Inc, USD	0.12%	-	0.12%	0.14%
Global Strategic Equity Fund				
A, Acc, AUD, Hedged	2.00%	-	2.00%	2.00%
A, Acc, EUR	1.90%	-	1.90%	1.90%
A, Acc, HKD	1.89%	-	1.89%	1.91%
A, Acc, SGD	1.90%	-	1.90%	1.90%
A, Acc, USD	1.90%	-	1.90%	1.90%
A, Inc, USD	1.90%	-	1.90%	1.90%
C, Acc, USD, PCHSC	3.00%	-	3.00%	3.00%
C, Inc, USD	2.90%	-	2.90%	2.90%
D, Inc, USD	2.50%	-	2.50%	2.50%
F, Acc, USD	2.35%	-	2.35%	2.35%
F, Acc, USD, PCHSC	2.46%	-	2.46%	2.46%
I, Acc, EUR	0.95%	-	0.95%	0.96%
I, Acc, EUR, Hedged	1.05%	-	1.05%	1.06%
I, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.96%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Global Strategic Equity Fund continued				
I, Inc, USD	0.96%	-	0.96%	0.96%
I, Inc-2, EUR	0.96%	-	0.96%	0.96%
IX, Inc, USD	1.00%	-	1.00%	1.00%
J, Acc, EUR	0.81%	-	0.81%	0.81%
S, Inc, EUR	0.10%	-	0.10%	0.10%
S, Inc, USD	0.10%	-	0.10%	0.10%
Global Value Equity Fund				
A, Acc, USD	1.94%	-	1.94%	1.97%
C, Acc, USD	2.95%	-	2.95%	2.97%
F, Acc, USD	2.39%	-	2.39%	2.42%
I, Acc, EUR, Hedged	1.13%	-	1.13%	1.15%
I, Acc, USD	1.00%	-	1.00%	1.04%
S, Acc, USD	0.14%	-	0.14%	0.18%
Latin American Equity Fund				
A, Acc, USD	1.98%	-	1.98%	2.00%
C, Acc, USD	2.98%	-	2.98%	3.00%
F, Acc, USD	2.42%	-	2.42%	2.44%
I, Acc, EUR, Hedged	1.37%	-	1.37%	1.39%
I, Acc, USD	1.29%	-	1.29%	1.30%
IX, Acc, CHF, Hedged	1.32%	-	1.32%	1.44%
IX, Acc, USD	1.34%	-	1.34%	1.33%
Latin American Smaller Companies Fund				
A, Acc, EUR, Hedged	2.07%	-	2.07%	2.06%
A, Acc, USD	1.98%	-	1.98%	1.99%
C, Acc, USD	2.96%	-	2.96%	2.97%
F, Acc, USD	2.42%	-	2.42%	2.43%
I, Acc, EUR, Hedged	1.37%	-	1.37%	1.38%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

13. Laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTEN- QUOTE VOR PERFORMANCE- GEBÜHREN 31. DEZ. 19	PERFORMANCE GEBÜHRP- ER-FORMANCE- GE-BÜHREN 31. DEZ. 19	GESAMT- KOSTEN- QUOTE NACH	LAUFENDE KOSTEN 31. DEZ. 19
Latin American Smaller Companies Fund continued				
I, Acc, USD	1.27%	-	1.27%	1.28%
I, Inc, EUR	1.28%	-	1.28%	1.29%
IX, Acc, EUR, Hedged	1.42%	-	1.42%	1.43%
IX, Acc, USD	1.30%	-	1.30%	1.32%
U.K. Alpha Fund				
A, Acc, EUR, Hedged	1.86%	-	1.86%	1.99%
A, Acc, GBP	1.90%	-	1.90%	1.90%
A, Inc, GBP	1.90%	-	1.90%	1.90%
C, Inc, GBP	2.65%	-	2.65%	2.65%
F, Acc, USD	2.10%	-	2.10%	2.10%
I, Acc, EUR, Hedged	1.02%	-	1.02%	1.05%
I, Acc, GBP	0.96%	-	0.96%	0.96%
I, Acc, USD	0.96%	-	0.96%	0.96%
I, Inc, GBP	0.96%	-	0.96%	0.96%
IX, Acc, EUR, Hedged	1.02%	-	1.02%	1.09%
IX, Inc, GBP	1.00%	-	1.00%	1.00%
JX, Acc, GBP	0.83%	-	0.83%	0.86%
JX, Inc, GBP	0.85%	-	0.85%	0.85%

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung

Die folgenden Zwischendividenden wurden im Geschäftsjahr erklärt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal zum (je Anteil) 30. September 2019	Quartal zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Summe (je Anteil)	
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019			Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Summe (je Anteil) Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Sterling Money Fund	A, Inc, GBP	-	0,01	-	0,01	0,02	0,03
Sterling Money Fund	D, Inc, GBP	-	-	-	-	0,00	0,01
Sterling Money Fund	I, Inc, GBP	-	0,07	-	0,06	0,13	0,13
Sterling Money Fund	S, Inc, GBP	-	0,10	-	0,10	0,20	0,14
U.S. Dollar Money Fund	A, Inc, USD	-	0,20	-	0,16	0,36	0,30
U.S. Dollar Money Fund	C, Inc, USD	-	0,05	-	0,02	0,07	0,04
U.S. Dollar Money Fund	D, Inc, USD	-	0,18	-	0,15	0,33	0,26
U.S. Dollar Money Fund	S, Inc, USD	-	0,25	-	0,22	0,47	0,40
All China Bond Fund	A, Inc-3, AUD, Abgesichert	0,20	0,20	0,20	0,19	0,79	0,91
All China Bond Fund	A, Inc-3, CNH	1,11	1,11	1,11	1,06	4,39	3,83
All China Bond Fund	A, Inc-3, HKD	1,07	1,07	1,07	0,99	4,20	5,12
All China Bond Fund	A, Inc-3, SGD, Abgesichert	0,20	0,20	0,20	0,19	0,79	0,91
All China Bond Fund	A, Inc-3, USD	0,21	0,21	0,21	0,20	0,83	1,02
All China Bond Fund	IX, Inc-3, CNH	1,12	1,12	1,12	1,07	4,43	3,85
Asia Local Currency Bond Fund	S, Inc-2, USD	0,20	0,20	0,22	0,22	0,84	0,79
Emerging Markets Blended Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,19	0,20	0,17	0,20	0,76	0,85
Emerging Markets Blended Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,20	0,21	0,18	0,21	0,80	0,89
Emerging Markets Blended Debt Fund	I, Inc, USD	0,21	0,23	0,19	0,24	0,87	0,72
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Inc-2, HKD	1,27	1,23	1,21	1,20	4,91	5,10
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,25	0,24	0,24	0,24	0,97	1,01

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Summe (je Anteil) Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc, USD	0,15	0,14	0,13	0,13	0,55	0,58
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,24	0,23	0,23	0,22	0,92	0,98
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,25	0,24	0,24	0,24	0,97	1,01
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	4,05	4,06	4,23	4,25	16,59	17,73
Emerging Markets Corporate Debt Fund	F, Inc, USD	0,18	0,17	0,16	0,17	0,68	0,71
Emerging Markets Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,26	0,25	0,25	0,25	1,01	1,05
Emerging Markets Corporate Debt Fund	I, Inc-2, USD	0,28	0,27	0,26	0,26	1,07	1,10
Emerging Markets Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,26	0,25	0,25	0,25	1,01	1,05
Emerging Markets Corporate Debt Fund	S, Inc, USD	0,28	0,27	0,27	0,27	1,09	1,10
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,28	0,29	0,28	0,29	1,14	1,11
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,28	0,28	0,27	0,28	1,11	1,10
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, AUD, Abgesichert	-	-	-	0,08	0,08	0,00
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, HKD	-	-	-	0,38	0,38	0,00
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, SGD, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	0,08	0,08	0,00

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	0,08	0,08	0,00
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	S, Inc-2, USD	0,24	0,24	0,24	0,25	0,97	0,95
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,16	0,17	0,17	0,17	0,67	0,74
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,15	0,15	0,16	0,16	0,62	0,68
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,16	0,16	0,17	0,17	0,66	0,72
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	I, Inc-2, USD	0,18	0,19	0,19	0,19	0,75	0,83
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	0,00	0,29
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Inc-3, USD	0,27	0,27	0,27	0,25	1,06	1,18
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Inc-2, EUR	0,24	0,26	0,25	0,17	0,92	1,06
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	S, Inc-2, EUR	0,25	0,27	0,26	0,28	1,06	1,12
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	I, Inc-2, EUR	-	-	-	0,11	0,11	0,00
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	S, Inc-2, USD	0,25	0,27	0,25	0,26	1,03	1,06

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
European High Yield Bond Fund	A, Inc-2, EUR	0,16	0,17	0,18	0,17	0,68	0,69
European High Yield Bond Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	0,14	0,16	0,17	0,16	0,63	0,64
European High Yield Bond Fund	C, Inc, USD, Abgesichert	0,06	0,08	0,09	0,08	0,31	0,30
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,26	0,26	0,26	0,24	1,02	1,14
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, EUR	0,14	0,15	0,17	0,15	0,61	0,64
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD	0,12	0,13	0,14	0,13	0,52	0,58
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD, Abgesichert	0,16	0,18	0,19	0,19	0,72	0,73
European High Yield Bond Fund	C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	4,56	4,65	4,79	4,68	18,68	20,85
European High Yield Bond Fund	F, Inc, USD, Abgesichert	0,10	0,12	0,13	0,12	0,47	0,46
European High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD	0,16	0,17	0,18	0,17	0,68	0,74
European High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD, Abgesichert	0,17	0,18	0,20	0,19	0,74	0,73
European High Yield Bond Fund	I, Inc-2, USD, Abgesichert	0,19	0,21	0,23	0,20	0,83	0,82
Global High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD	0,19	0,22	0,23	0,22	0,86	0,89
Global High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD	0,20	0,22	0,24	0,23	0,89	0,89
Global High Yield Bond Fund	S, Inc, USD	-	0,45	-	0,49	0,94	0,95
Global Total Return Credit Fund	A, Inc, EUR, Abgesichert	0,07	0,13	0,15	0,17	0,52	0,38

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Total Return Credit Fund	A, Inc-3, USD	0,07	-	-	-	0,07	0,96
Global Total Return Credit Fund	C, Inc-2, USD	0,15	0,21	0,24	0,25	0,85	0,71
Global Total Return Credit Fund	F, Inc-2, USD	0,15	0,21	0,24	0,25	0,85	0,72
Global Total Return Credit Fund	IX, Inc, CHF, Abgesichert	-	0,26	-	0,38	0,64	0,52
Global Total Return Credit Fund	S, Inc-2, USD	-	0,38	-	0,52	0,90	0,73
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,14	0,14	0,15	0,14	0,57	0,62
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	0,14	0,15	0,15	0,14	0,58	0,64
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, USD	0,20	0,21	0,21	0,21	0,83	0,88
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-3, HKD	0,79	0,79	0,79	0,79	3,16	3,04
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-3, USD	0,16	0,16	0,16	0,16	0,64	0,60
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,13	0,14	0,14	0,14	0,55	0,59
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,14	0,14	0,15	0,14	0,57	0,62
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, USD	0,18	0,19	0,19	0,19	0,75	0,80
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	3,17	3,32	3,62	3,72	13,83	14,49
Investment Grade Corporate Bond Fund	F, Inc-2, USD	0,10	0,10	0,10	0,11	0,41	0,44
Investment Grade Corporate Bond Fund	J, Inc, GBP, Abgesichert	-	0,23	-	0,22	0,45	0,50

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Latin American Corporate Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,25	0,25	0,26	0,25	1,01	0,99
Latin American Corporate Debt Fund	C, Inc, USD	0,17	0,17	0,17	0,17	0,68	0,65
Latin American Corporate Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,24	0,23	0,24	0,23	0,94	0,93
Latin American Corporate Debt Fund	F, Inc, USD	0,21	0,20	0,21	0,20	0,82	0,79
Latin American Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,27	0,26	0,27	0,26	1,06	1,05
Latin American Corporate Debt Fund	I, Inc-2, USD	0,26	0,26	0,27	0,26	1,05	1,04
Latin American Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,26	0,26	0,27	0,26	1,05	1,02
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,15	-	-	-	0,15	0,85
Target Return Bond Fund	A, Inc, USD	-	0,20	-	0,18	0,38	0,27
Target Return Bond Fund	C, Inc, USD	-	0,00*	-	-	0,00*	-
Target Return Bond Fund	D, Inc, USD	-	-	-	-	0,00	0,08
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Inc-3, USD	0,20	0,20	0,20	0,20	0,80	0,88
Emerging Markets Multi-Asset Fund	C, Inc-2, USD	0,16	0,16	0,16	0,19	0,67	0,69
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, EUR	0,22	0,22	0,22	0,21	0,87	0,10
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,21	0,21	0,21	0,19	0,82	0,80
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, USD	0,21	0,21	0,21	0,20	0,83	0,81

*Der Ausschüttungssatz betrug 0,0038

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Summe (je Anteil) Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, AUD, Abgesichert (IRD)	0,23	0,23	0,23	0,22	0,91	1,01
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, HKD	1,14	1,14	1,14	1,09	4,51	5,04
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, SGD, Abgesichert	0,23	0,23	0,23	0,21	0,90	1,00
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, USD	0,23	0,23	0,23	0,22	0,91	1,00
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc, USD	0,10	0,12	0,11	0,08	0,41	0,35
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,20	0,20	0,20	0,18	0,78	0,77
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-2, USD	0,20	0,20	0,20	0,19	0,79	0,77
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-3, USD	0,23	0,23	0,23	0,21	0,90	1,00
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	4,10	4,19	4,33	4,27	16,89	18,85
Global Multi-Asset Income Fund	F, Inc, USD	0,14	0,16	0,16	0,12	0,58	0,53
Global Multi-Asset Income Fund	F, Inc-2, USD	0,20	0,20	0,20	0,19	0,79	0,77
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, GBP, Abgesichert (Referenz)	0,08	0,23	0,23	0,18	0,72	0,00
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc, USD	0,17	0,19	0,19	0,15	0,70	0,66
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, EUR	0,22	0,22	0,22	0,22	0,88	0,11
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,22	0,22	0,22	0,19	0,85	0,18
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, USD	0,22	0,22	0,22	0,21	0,87	0,82

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc, CHF, Abgesichert	0,16	0,17	0,18	0,13	0,64	0,63
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc, EUR, Abgesichert	0,16	0,18	0,18	0,13	0,65	0,63
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc-2, EUR	0,22	0,22	0,22	0,22	0,88	0,11
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,22	0,22	0,22	0,16	0,82	0,18
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc-2, USD	0,22	0,22	0,22	0,21	0,87	0,82
Global Multi-Asset Income Fund	J, Inc-2, GBP, Abgesichert	0,22	0,22	0,22	0,19	0,85	0,74
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, EUR Abgesichert (Referenz)	-	-	0,24	0,22	0,46	0,00
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, GBP Abgesichert (Referenz)	-	-	0,24	0,22	0,46	0,00
Global Strategic Managed Fund	A, Inc, USD	-	-	-	0,14	0,14	0,14
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	0,10	0,10	0,10	0,15	0,45	0,46
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, USD	0,10	0,03	-	-	0,13	0,46
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,09	0,09	0,09	0,15	0,42	0,46
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, USD	0,10	0,10	0,10	0,15	0,45	0,46
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	2,86	2,99	3,19	3,91	12,95	13,91
Global Strategic Managed Fund	F, Inc, USD	-	-	-	-	0,00	0,01
Global Strategic Managed Fund	F, Inc-2, USD	0,10	0,10	0,10	0,16	0,46	0,46

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Strategic Managed Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,32	0,32	0,32
All China Equity Fund	A, Inc, USD	-	-	-	0,11	0,11	0,17
All China Equity Fund	I, Inc, USD	-	-	-	0,41	0,41	0,42
All China Equity Fund	IX, Inc, GBP	-	-	-	0,46	0,46	0,52
All China Equity Fund	JX, Inc, USD	-	-	-	0,29	0,29	0,00
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	A, Inc, USD	-	-	-	0,27	0,27	0,19
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	C, Inc, USD	-	-	-	0,01	0,01	0,00
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	I, Inc, GBP	-	-	-	0,59	0,59	0,54
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,45	0,45	0,40
Asian Equity Fund	A, Inc, USD	-	-	-	0,27	0,27	0,21
Asian Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,44	0,44	0,43
Emerging Markets Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,38	0,38	0,41
Emerging Markets Equity Fund	J, Inc, USD	-	-	-	0,38	0,38	0,00
Emerging Markets Equity Fund	JX, Inc, GBP	-	-	-	0,50	0,50	0,56
Emerging Markets Equity Fund	S, Inc, AUD	-	-	-	0,96	0,96	1,02
European Equity Fund	A, Inc, EUR	-	-	-	0,27	0,27	0,32
European Equity Fund	A, Inc, USD	-	-	-	7,09	7,09	8,46
European Equity Fund	C, Inc, USD	-	-	-	0,42	0,42	0,57
European Equity Fund	I, Inc, EUR	-	-	-	0,49	0,49	0,54
Global Dynamic Fund	I, Inc, USD	-	-	-	0,26	0,26	0,32
Global Dynamic Fund	J, Inc, USD	-	-	-	0,21	0,21	0,24
Global Dynamic Fund	S, Inc, USD	-	-	-	0,49	0,49	0,54
Global Dynamic Fund	Z, Inc, USD	-	-	-	0,09	0,09	0,14

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Endurance Equity Fund	A, Inc-2, USD	0,13	0,13	0,13	0,17	0,56	0,60
Global Endurance Equity Fund	A, Inc-3, HKD	0,23	-	-	-	0,23	0,00
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,12	0,12	0,12	0,15	0,51	0,56
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, USD	0,13	0,13	0,13	0,16	0,55	0,55
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	3,10	3,24	3,45	3,33	13,12	14,75
Global Endurance Equity Fund	I, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,12	0,18	0,14	-	0,44	0,59
Global Energy Fund	A, Inc, USD	-	-	-	2,50	2,50	2,09
Global Energy Fund	C, Inc, USD	-	-	-	0,95	0,95	0,46
Global Energy Fund	F, Inc, GBP	-	-	-	0,16	0,16	0,13
Global Energy Fund	I, Inc, USD	-	-	-	0,26	0,26	0,25
Global Energy Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,28	0,28	0,27
Global Equity Fund	A, Inc, USD	-	-	-	-	0,00	0,12
Global Equity Fund	I, Inc, USD	-	-	-	0,23	0,23	0,26
Global Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,26	0,26	0,30
Global Franchise Fund	A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,08	0,08	0,08	0,18	0,42	0,44
Global Franchise Fund	A, Inc-2, CNH, Abgesichert (IRD)	0,41	0,42	0,59	1,20	2,62	3,68
Global Franchise Fund	A, Inc-2, HKD	0,42	0,42	0,42	0,94	2,20	2,20
Global Franchise Fund	A, Inc-2, USD	0,09	0,09	0,09	0,19	0,46	0,44
Global Franchise Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,08	0,08	0,08	0,17	0,41	0,42
Global Franchise Fund	C, Inc-2, USD	0,08	0,08	0,08	0,18	0,42	0,43

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Franchise Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	3,20	3,42	3,72	4,84	15,18	15,51
Global Franchise Fund	F, Inc-2, USD	0,08	0,08	0,08	0,18	0,42	0,44
Global Franchise Fund	I, Inc, CHF, Abgesichert	-	-	-	0,14	0,14	0,16
Global Franchise Fund	I, Inc, USD	-	-	-	0,36	0,36	0,38
Global Franchise Fund	I, Inc-2, EUR	-	0,10	0,07	0,07	0,24	0,00
Global Franchise Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,21	0,21	0,23
Global Natural Resources Fund	A, Inc, USD	-	-	-	0,11	0,11	0,07
Global Natural Resources Fund	C, Inc, USD	-	-	-	0,04	0,04	0,01
Global Natural Resources Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,36	0,36	0,31
Global Quality Equity Fund	I, Inc, USD	-	-	-	0,22	0,22	0,23
Global Quality Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	0,00	0,20
Global Quality Equity Fund	S, Inc, USD	-	-	-	0,47	0,47	0,46
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc, EUR	-	-	-	-	0,00	0,14
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc, USD	-	0,19	-	-	0,19	0,22
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc-2, USD	0,14	0,14	0,14	0,12	0,54	0,53
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	0,05	0,12	0,17	0,00
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, USD	0,13	0,13	0,13	0,11	0,50	0,53
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, USD, PCHSC	0,13	0,13	0,13	0,11	0,50	0,49

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	0,45	3,54	3,99	0,00
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-3, USD	0,13	0,13	0,13	0,13	0,52	0,60
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-3, USD, PCHSC	0,14	0,14	0,14	0,14	0,56	0,60
Global Quality Equity Income Fund	F, Inc-2, USD	0,13	0,13	0,13	0,12	0,51	0,53
Global Quality Equity Income Fund	F, Inc-2, USD, PCHSC	0,13	0,13	0,13	0,12	0,51	0,53
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc, USD	-	0,36	-	0,16	0,52	0,55
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, GBP	0,12	0,12	0,12	0,10	0,46	0,23
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, EUR, Hedged (Referenz)	-	-	0,05	0,09	0,14	0,00
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, USD	0,15	0,15	0,15	0,13	0,58	0,61
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, USD, PCHSC	0,14	0,14	0,14	0,12	0,54	0,53
Global Quality Equity Income Fund	IX, Inc, USD	-	0,29	-	0,12	0,41	0,44
Global Quality Equity Income Fund	S, Inc, USD	-	0,52	-	0,33	0,85	0,87
Global Real Estate Securities Fund	A, Inc-2, USD	0,14	0,15	0,16	0,12	0,57	0,57
Global Real Estate Securities Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	0,00	0,10
Global Real Estate Securities Fund	S, Inc, USD	0,14	0,16	0,17	0,13	0,60	0,58
Global Strategic Equity Fund	A, Inc, USD	-	-	-	0,05	0,05	0,00

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Quartal	Quartal	Quartal	Quartal	Summe (je Anteil)	Summe (je Anteil)
		zum (je Anteil) 31. März 2019	zum (je Anteil) 30. Juni 2019	zum (je Anteil) 30. September 2019	zum (je Anteil) 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018
Global Strategic Equity Fund	I, Inc, USD	-	-	-	0,29	0,29	0,21
Global Strategic Equity Fund	I, Inc-2, EUR	0,10	0,11	0,11	0,07	0,39	0,20
Global Strategic Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	0,34	0,34	0,25
Global Strategic Equity Fund	S, Inc, EUR	-	-	-	0,56	0,56	0,48
Global Strategic Equity Fund	S, Inc, USD	-	-	-	0,59	0,59	0,52
Latin American Smaller Companies Fund	I, Inc, EUR	-	-	-	0,07	0,07	0,08
U.K. Alpha Fund	A, Inc, GBP	-	-	-	1,29	1,29	0,95
U.K. Alpha Fund	C, Inc, GBP	-	-	-	0,55	0,55	0,25
U.K. Alpha Fund	I, Inc, GBP	-	-	-	0,53	0,53	0,45
U.K. Alpha Fund	IX, Inc, GBP	-	-	-	0,52	0,52	0,44
U.K. Alpha Fund	JX, Inc, GBP	-	-	-	0,56	0,56	0,47

Ausschüttungspolitik

Ausschüttende Anteile des Fonds werden durch das Wort „Inc“, „Inc-2“ oder „Inc-3“ im Namen der Anteilsklasse gekennzeichnet. Im Rahmen der Ausschüttungspolitik kann der Verwaltungsrat für jede Klasse ausschüttender Anteile (ob Inc, Inc-2 oder Inc-3) unter Einhaltung Luxemburger Rechts den Umfang der Kosten der jeweiligen Klasse bestimmen, die von ihren Erträgen und/oder vom Kapital entnommen werden können. Insbesondere kann der Verwaltungsrat bestimmen, dass im Rahmen der Ausschüttungspolitik jeder Klasse ausschüttender Anteile der der betreffenden Klasse ausschüttender Anteile zuzuweisende Gesamtertrag nach Abzug der Managementgebühr (gemäß Definition in Abschnitt 9.1 des Prospekts), der Verwaltungsdienstgebühr, ggf. der Vertriebsgebühr, der Verwahrstellengebühr und aller anderen der betreffenden Klasse zuzuweisenden Kosten und potenziell ein Teil des Kapitals vor Abzug der Managementgebühr, der Verwaltungsdienstgebühr, ggf. der Vertriebsgebühr, der Verwahrstellengebühr und aller anderen der betreffenden Klasse ausschüttender Anteile zuzuweisenden Kosten an die Anteilinhaber dieser Klasse ausgeschüttet wird.

Der Verwaltungsrat kann auch festlegen, ob und in welchem Umfang Ausschüttungen aus realisierten und nicht realisierten Nettokapitalgewinnen in Ausschüttungen enthalten sein können. Wenn Klassen Ausschüttungen zahlen, die realisierte oder nicht realisierte Nettokapitalgewinne enthalten, oder im Falle von Anteilsklassen, die Erträge vor Abzug von Aufwendungen ausschütten, können Dividenden anfänglich gezeichnetes Kapital enthalten. Anteilinhaber sollten beachten, dass auf diese Weise ausgeschüttete Dividenden abhängig von den lokalen Steuergesetzen der Einkommensteuer unterliegen können, und sich diesbezüglich von ihrem eigenen Steuerberater beraten lassen.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

14. Ausschüttung (Fortsetzung)

Gemäß dem Prospekt vom November 2019 hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass für ausschüttende, mit Inc gekennzeichnete Anteilsklassen die Dividendenpolitik eine Ausschüttung des Nettoertrags vorsieht. Dementsprechend werden die mit einer solchen Anteilsklasse verbundenen Aufwendungen von ihrem Ertragskonto abgezogen. Wenn die erwirtschafteten Erträge nicht ausreichen, um die Aufwendungen zu decken, werden die verbleibenden Aufwendungen aus dem Kapital der betreffenden Anteilsklasse beglichen.

Gemäß dem Prospekt vom November 2019 hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass für ausschüttende, mit Inc-2 gekennzeichnete Anteilsklassen die Dividendenpolitik eine Ausschüttung des Bruttoertrags vorsieht. Dementsprechend werden die mit einer solchen Anteilsklasse verbundenen Aufwendungen von ihrem Kapitalkonto abgezogen. Infolgedessen erhöhen sich die (gegebenenfalls steuerpflichtigen) Ausschüttungen der betreffenden Anteilsklasse, während ihr Kapital in gleichem Maße reduziert wird. Dies könnte das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken.

Gemäß dem Prospekt vom November 2019 hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass für ausschüttende, mit Inc-3 gekennzeichnete Anteilsklassen die Dividendenpolitik eine Ausschüttung des langfristig erwarteten Bruttoertrags vorsieht. Die Ausschüttung wird nach Ermessen des Verwaltungsrats auf der Basis des erwarteten Bruttoertrags während eines bestimmten (nach Ermessen des Verwaltungsrats festgelegten) Zeitraums berechnet. Das Ziel besteht darin, den Anteilhabern während dieses Zeitraums eine konstante monatliche Ausschüttung zu bieten. Der Ausschüttungssatz jeder mit Inc-3 gekennzeichneten Anteilsklasse wird in der Regel auf vierteljährlicher Basis, mindestens jedoch halbjährlich überprüft und kann auch häufiger angepasst werden, um Änderungen an der erwarteten Rendite des Portfolios zu berücksichtigen. Die mit einer solchen Anteilsklasse verbundenen Ausgaben werden aus dem Kapital bestritten und können realisierte und nicht realisierte Nettokapitalgewinne umfassen. Infolgedessen erhöhen sich die (gegebenenfalls steuerpflichtigen) Ausschüttungen der betreffenden Anteilsklasse, während ihr Kapital in gleichem Maße reduziert wird. Dies könnte das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken.

Der Verwaltungsrat kann wie nach Luxemburger Recht zulässig entscheiden, in welchem Umfang eine Dividende für eine ausschüttende Anteilsklasse Ausschüttungen aus Erträgen und/oder aus dem Kapital umfasst. Für den All China Bond Fund und den Global Total Return Credit Fund hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass die ausschüttungsfähigen Erträge auch implizite aufgelaufene Renditen aus bestimmten Anlagen, deren Kauf mit der Absicht einer Erzielung von Erträgen vorgenommen wird (z. B. Devisentermingeschäfte), beinhalten können. Die Ausschüttungspolitik kann sich für jede ausschüttende Anteilsklasse gelegentlich nach Ermessen des Verwaltungsrats ändern.

Die Häufigkeit der Ausschüttungen ist je nach Teilfonds und Anteilsklasse unterschiedlich. Die genauen Angaben hierzu finden sich im Prospekt des Fonds.

15. Verleihe Wertpapiere

Der Fonds tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte.

16. Eventualverbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2019 lagen keine Eventualverbindlichkeiten vor.

17. Überziehungskredite

Alle Überziehungskredite werden durch die Vermögenswerte des Teilfonds besichert.

18. Zusammenlegung von Teilfonds während des Berichtszeitraums

Folgende Teilfonds wurden im Geschäftsjahr zusammengelegt. In Folge der Zusammenlegung wurde der übertragene Teilfonds aufgelöst.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

18. Zusammenlegung von Teilfonds während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Übertragener Teilfonds	Klasse	Aufnehmender Teilfonds	Zusammenlegungsverhältnis	Datum der Zusammenlegung
Enhanced Natural Resources Fund	A, Acc, USD	Global Natural Resources Fund	1,769697609	7. Juni 2019
Enhanced Natural Resources Fund	F, Acc, USD	Global Natural Resources Fund	1,748674637	7. Juni 2019
Enhanced Natural Resources Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	Global Natural Resources Fund	0,632698678	7. Juni 2019
Enhanced Natural Resources Fund	I, Acc, USD	Global Natural Resources Fund	1,68685969	7. Juni 2019
Enhanced Natural Resources Fund	S, Acc, USD	Global Natural Resources Fund	1,770334391	7. Juni 2019
Global Endurance Equity Fund	A, Acc, USD	Global Quality Equity Income Fund	1,047327598	6. Dezember 2019
Global Endurance Equity Fund	A, Inc-2, USD	Global Quality Equity Income Fund	1,004540903	6. Dezember 2019
Global Endurance Equity Fund	C, Acc, USD	Global Quality Equity Income Fund	1,039506621	6. Dezember 2019
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	Global Quality Equity Income Fund	1,013170477	6. Dezember 2019
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, USD	Global Quality Equity Income Fund	0,99184201	6. Dezember 2019
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	Global Quality Equity Income Fund	1,028416298	6. Dezember 2019
Global Endurance Equity Fund	I, Acc, USD	Global Quality Equity Income Fund	0,734254626	6. Dezember 2019
Global Endurance Equity Fund	S, Acc, USD	Global Quality Equity Income Fund	1,917398078	6. Dezember 2019

19. Engagements in Futures

Zum 31. Dezember 2019 gestalteten sich die Engagements in Futures wie folgt:

Teilfonds	Gesamtengagement USD
Asia Local Currency Bond Fund	5.741.984
Emerging Markets Blended Debt Fund	2.641.758
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	54.105.311

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

19. Engagements in Futures (Fortsetzung)

Teilfonds	Gesamtengagement USD
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	336.048.510
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	140.807.062
European High Yield Bond Fund	681.960
Global Total Return Credit Fund	1.146.051
Investment Grade Corporate Bond Fund	49.102.428
Target Return Bond Fund	84.999.896
Emerging Markets Multi-Asset Fund	81.839.977
Global Diversified Growth Fund	38.852.857
Global Diversified Growth Fund (Euro)	205.765.445
Global Multi-Asset Income Fund	329.887.607
Global Multi-Asset Total Return Fund	136.883.339
Global Strategic Managed Fund	75.207.676

20. Engagements in Optionen

Zum 31. Dezember 2019 gestalteten sich die Engagements in Optionen wie folgt:

Teilfonds	Gesamtengagement USD
European High Yield Bond Fund	14.827.072
Global High Yield Bond Fund	7.390.310
Global Total Return Credit Fund	27.964.189
Global Diversified Growth Fund	15.252.347
Global Diversified Growth Fund (Euro)	86.692.611
Global Multi-Asset Income Fund	183.093.579
Global Multi-Asset Total Return Fund	42.627.305
Global Strategic Managed Fund	46.017.223

21. Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2019 wurden die folgenden Barmittel bei Brokern als Sicherheiten für derivative Instrumente gehalten:

Teilfonds	Währung	Wert der Sicherheiten
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	1.240.000
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	170.000

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

21. Sicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der Sicherheiten
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	924.318
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	5.000.000
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	USD	6.940.182
European High Yield Bond Fund	EUR	8.910
Global Total Return Credit Fund	USD	180.000
Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	160.000
Target Return Bond Fund	USD	1.277.715
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	250.000
Global Diversified Growth Fund	USD	674.692
Global Diversified Growth Fund (Euro)	EUR	2.247.272
Global Multi-Asset Income Fund	USD	16.026.084
Global Multi-Asset Total Return Fund	USD	3.451.493
Global Strategic Managed Fund	USD	1.130.000
All China Equity Fund	USD	123.606
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	USD	5.828

Zum 31. Dezember 2019 waren die folgenden Barsicherheiten im Rahmen von Derivattransaktionen erhalten aber nicht reinvestiert worden. Diese Sicherheiten sind nicht in der Bilanz enthalten.

Teilfonds	Wert der Sicherheiten
Emerging Markets Blended Debt Fund	540.000
Emerging Markets Corporate Debt Fund	130.000
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	400.000
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	120.000
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	1.574.243
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	1.090.000
European High Yield Bond Fund	140.000
Global High Yield Bond Fund	50.000
Global Total Return Credit Fund	470.000
Investment Grade Corporate Bond Fund	60.000
Target Return Bond Fund	130.000

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

21. Sicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Wert der Sicherheiten
Emerging Markets Multi-Asset Fund	340.000
Global Diversified Growth Fund	260.000
Global Diversified Growth Fund (Euro)	1.270.000
Global Multi-Asset Income Fund	2.080.000
Global Multi-Asset Total Return Fund	2.120.000
Global Strategic Managed Fund	1.850.000

22. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 16. März 2020 änderte die Verwaltungsgesellschaft ihren Namen von Investec Asset Management Luxembourg S.A. zu Ninety One Luxembourg S.A. Die folgenden Unternehmen von Investec Asset Management haben ihre Namen ebenfalls geändert:

Investec Asset Management (Pty) Ltd (Unteranlageverwalter) zu Ninety One SA (Pty) Ltd

Investec Asset Management Botswana (Pty) Ltd (Vertretung Botswana) zu Ninety One Botswana (Pty) Ltd

Investec Asset Management Hong Kong Limited (Unteranlageverwalter und Vertretung Hongkong) zu Ninety One Hong Kong Limited

Investec Asset Management Limited (Koordinator, Anlageverwalter und Führungsbank in Großbritannien) zu Ninety One UK Limited

Investec Asset Management North America, Inc. (Unteranlageverwalter) zu Ninety One North America, Inc.

Investec Asset Management Singapore Pte. Limited (Unteranlageverwalter und Vertretung Singapur) zu Ninety One Singapore Pte. Limited

Investec Fund Managers SA (RF) (Pty) Ltd (Vertretung Südafrika) zu Ninety One Fund Managers SA (RF) (Pty) Ltd

Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Seit Anfang Januar 2020 hat der Ausbruch des Coronavirus COVID-19, der sich schnell entfaltet, die globale Wirtschaftsaktivität und die Märkte beeinträchtigt. Die daraus resultierende Marktvolatilität hat zu einem erheblichen Rückgang der Nettoinventarwerte der Teilfondspalette nach dem Datum der Veröffentlichung dieses Berichts geführt. Die letztendlichen Auswirkungen lassen sich aufgrund der schnellen Entwicklung und der Veränderlichkeit dieser Situation nicht vorhersagen, und dies könnte die Wirtschafts- und Marktbedingungen anhaltend beeinträchtigen und einen globalen Konjunkturabschwung auslösen. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass dieses Ereignis nach dem Bilanzstichtag rückwirkende finanzielle Auswirkungen auf im Abschluss zum 31. Dezember 2019 ausgewiesene Beträge hatte.

Die Verwaltungsgesellschaft behält die Entwicklungen in Bezug auf das Coronavirus im Auge und koordiniert ihre operative Reaktion auf der Grundlage der bestehenden Notfallpläne und der Anweisungen der globalen Gesundheitsorganisationen und der maßgeblichen Regierungen sowie der allgemeinen bewährten Praktiken für den Umgang mit Pandemien.

Den aktuellen NIW des Fonds und Angaben zur Performance finden Sie auf der Website www.ninetyone.com.

Swing-Pricing-Mechanismus

Aufgrund der außergewöhnlichen erhöhten Marktvolatilität aufgrund der anhaltenden COVID-19-Pandemie hat der Verwaltungsrat im Einklang mit dem GSF-Prospekt beschlossen, die maximale Anpassung, die im Rahmen des Swing-Pricing-Mechanismus am Preis je Anteil vorgenommen werden kann, von 2 % auf 5 % zu erhöhen. Die Erhöhung gilt ab dem 1. April 2020 und wird angesichts des jüngsten Anstiegs der Spreads zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der Basiswerte der GSF-Teilfonds als vorübergehende Vorsichtsmaßnahme zum Schutz der Anleger eingeführt. Die Anleger werden über eine Ankündigung auf unserer Website über die Rückkehr zu der ursprünglichen maximalen Verwässerungsanpassung informiert werden, wenn der Verwaltungsrat davon überzeugt ist, dass wieder normale Marktbedingungen eingekehrt sind.

Bericht des Abschlussprüfers an die Anteilhaber

An die Anteilhaber des Investec Global Strategy Fund Société d'Investissement à Capital Variable
49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg
BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ
Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Abschluss des Investec Global Strategy Fund (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds, bestehend aus der Vermögensübersicht und der Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. Dezember 2019, der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalpiegel für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, geprüft.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Investec Global Strategy Fund und seiner jeweiligen Teilfonds zum Dienstag, 31. Dezember 2019 sowie der Ergebnisse seiner Geschäftstätigkeit und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr. Er entspricht den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand der Abschlussprüfer („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) für Luxemburg übernommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, „ISA“) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Zudem sind wir in Übereinstimmung mit dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants („IESBA Code“) sowie mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Wir halten das uns vorgelegte Prüfungsmaterial für eine ausreichende und angemessene Grundlage für unseren Prüfungsurteil.

Sonstiger Sachverhalt

Dieser Jahresabschluss ist für Anleger in der Schweiz bestimmt.

Der Fonds hat für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr auch einen separaten Abschluss für den weltweiten Vertrieb gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Luxemburg erstellt, für den wir einen separaten Prüfungsbericht für die Anteilhaber des Fonds veröffentlichen.

Anmerkung 13 „Laufende Kosten“ weist die Gesamtkostenquoten im Jahresabschluss für Anleger in der Schweiz als eine zusätzliche Angabe aus.

Bericht des Abschlussprüfers an die Anteilhaber (Fortsetzung)

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren diesbezüglichen Prüfungsbericht.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Angaben, und wir geben keinerlei diesbezügliche Zusicherung ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses liegt es in unserer Verantwortung, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu erwägen, ob die sonstigen Angaben wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder unserer im Rahmen der Prüfung erworbenen Kenntnisse enthalten oder anderweitig wesentlich fehlerhaft zu sein scheinen. Wenn wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Fehldarstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, dies zu melden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie für die Durchführung interner Kontrollen, die er für notwendig hält, um die Erstellung eines Abschlusses, der frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, zu ermöglichen.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, wobei er gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung oder die Anwendung des Fortführungsprinzips offenlegen muss, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Auflösung des Fonds oder eines seiner Teilfonds oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

Verantwortlichkeiten des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Jahresabschlussprüfung

Ziel unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Falschaussagen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden wesentlichen Falschaussagen aufdeckt. Falschaussagen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA lassen wir bei der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen und eine professionelle Skepsis walten. Darüber hinaus:

Bericht des Abschlussprüfers an die Anteilhaber (Fortsetzung)

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschaussagen im Abschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, wir konzipieren auf diese Risiken ausgerichtete Prüfungsverfahren und führen diese durch und wir verschaffen uns Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und geeignet sind. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Falschaussage nicht aufgedeckt wird, ist höher als im Fall von Irrtümern, da im Betrugsfall Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmaßnahmen vorliegen können.
- Verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmaßnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äußerung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmaßnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht.
- Beurteilen wir die Eignung der verwendeten Bilanzierungsgrundsätze und die Angemessenheit der bilanziellen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds.
- Äußern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Prüfungsberichts. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds nicht fortgeführt wird.
- Beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Governance zuständigen Personen unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und Zeitplan der Prüfung und erhebliche Prüfungsergebnisse, einschließlich erheblicher Mängel der internen Kontrollmaßnahmen, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Luxemburg, den 30. April 2020

KPMG Luxembourg Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Pascale Leroy

Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)

Der bzw. die Fonds gehen OTC-Derivategeschäfte („OTC-Derivate“) gemäß einem Rahmenvertrag der International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder einer ähnlichen Vereinbarung ein. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen dem bzw. den Teilfonds und einem Kontrahenten, die zwischen den Parteien abgeschlossene OTC-Derivattransaktionen (einschließlich Total Return Swaps) regelt. Die im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags eingegangenen Engagements der Parteien werden saldiert und gemeinsam besichert, so dass sich alle Angaben zu Sicherheiten auf sämtliche OTC-Derivategeschäfte beziehen, die der bzw. die Teilfonds gemäß einem ISDA-Rahmenvertrag eingehen, nicht nur auf Total Return Swaps.

Alle von dem bzw. den Teilfonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag erhaltenen/gestellten Sicherheiten werden bilateral gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung übertragen. Erhaltene Sicherheiten werden in einem Konto im Namen der Verwahrstelle zugunsten des Fonds gehalten. Erhaltene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten im Eigentum der Verwahrstelle des Fonds getrennt.

Die vom Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag gestellten Sicherheiten, die den unabhängigen Betrag darstellen, werden vom Fonds im Rahmen einer Sicherungsrechtsvereinbarung gestellt.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Wert von TRS als Anteil am Nettoinventarwert der Fonds zum 31. Dezember 2019. Der Wert der TRS basiert auf der Wert des zugrundeliegenden Engagements (Marktwert).

Teilfonds	Währung	Wert des	% des
		zugrundeliegenden Engagements (Tsd.)	Nettovermögens
Asia Local Currency Bond Fund	USD	949	3,89 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	2.949	0,90 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	15.749	3,84 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	52.124	1,88 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	USD	1.500	0,11 %
European High Yield Bond Fund	EUR	0	0,00 %
Global High Yield Bond Fund	USD	3	0,01 %
Target Return Bond Fund	USD	5	0,00 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	3.073	0,51 %
Global Multi-Asset Income Fund	USD	37	0,00 %

**Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)
(Fortsetzung)**

Die nachstehende Tabelle zeigt den Wert des zugrundeliegenden Engagements (Marktwert) für TRS, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten zum 31. Dezember 2019.

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Wert des zugrundeliegenden Engagements (Tsd.)
Asia Local Currency Bond Fund		
Standard Chartered Bank Plc.	USA	533
Deutsche Bank AG	Deutschland	416
Emerging Markets Blended Debt Fund		
Deutsche Bank AG	Deutschland	2.082
Standard Chartered Bank Plc.	USA	741
Citibank N.A.	USA	126
Emerging Markets Local Currency Debt Fund		
Standard Chartered Bank Plc.	USA	8.967
Citibank N.A.	USA	5.737
Deutsche Bank AG	Deutschland	1.046
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund		
Deutsche Bank AG	Deutschland	30.670
Standard Chartered Bank Plc.	USA	21.454
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund		
Standard Chartered Bank Plc.	USA	1.500
European High Yield Bond Fund		
JP Morgan Chase Bank	USA	0
Global High Yield Bond Fund		
JP Morgan Chase Bank	USA	3
Target Return Bond Fund		
JP Morgan Chase Bank	USA	4
Merrill Lynch International	Irland	1
Emerging Markets Multi-Asset Fund		
Deutsche Bank AG	Deutschland	2.617
Standard Chartered Bank Plc.	USA	456
Global Multi-Asset Income Fund		
Standard Chartered Bank Plc.	USA	37

Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)
(Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Aufschlüsselung des Laufzeitprofils offener TRS zum 31. Dezember 2019.

	Laufzeitprofil						
	Weniger als 1 Tag	Ein Tag bis eine Woche	Eine Woche bis ein Monat	Ein bis drei Monate	Drei Monate bis ein Jahr	Über ein Jahr	Offene Transaktion
Asia Local Currency Bond Fund							
TRS	-	-	-	-	-	949	-
Emerging Markets Blended Debt Fund							
TRS	-	-	-	-	-	2.949	-
Emerging Markets Local Currency Debt Fund							
TRS	-	-	-	-	-	15.749	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund							
TRS	-	-	-	-	-	52.124	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund							
TRS	-	-	-	-	-	1.500	-
European High Yield Bond Fund							
TRS	-	-	-	-	0	-	-
Global High Yield Bond Fund							
TRS	-	-	-	-	3	-	-
Target Return Bond Fund							
TRS	-	-	-	-	5	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund							
TRS	-	-	-	-	-	3.073	-
Global Multi-Asset Income Fund							
TRS	-	-	-	-	-	37	-

**Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)
(Fortsetzung)**

Sicherheiten

Die Fonds tätigen Geschäfte, bei denen eventuell Sicherheiten an einen Kontrahenten gestellt werden müssen („gestellte Sicherheiten“) oder sie können von einem Kontrahenten erhaltene Sicherheiten halten („erhaltene Sicherheiten“). Alle von den Fonds gestellten Barsicherheiten werden in Sammelkonten gehalten.

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Aufschlüsselung der von den Fonds in Bezug auf TRS-Geschäfte (ggf. einschließlich OTC-Derivategeschäfte mit denselben Kontrahenten) im Wege der Sicherheitsübereignung erhaltenen/gestellten baren und unbaren Sicherheiten zum 31. Dezember 2019.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten (Tsd.)	Gestellte Barsicherheiten (Tsd.)	Erhaltene unbare Sicherheiten (Tsd.)	Gestellte unbare Sicherheiten (Tsd.)
Asia Local Currency Bond Fund				
Der Teilfonds hat vollständig gedeckte Total Return Swap-Kontrakte abgeschlossen und hatte somit zum Jahresende keine Sicherheiten erhalten.				
Emerging Markets Blended Debt Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	540	1.240	-	-
Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	120	924	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	1.574	5.000	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	1.090	6.940	-	-
European High Yield Bond Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
EUR	140	9	-	-
Global High Yield Bond Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	50	-	-	-

**Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)
(Fortsetzung)**

Währung	Erhaltene Barsicherheiten (Tsd.)	Gestellte Barsicherheiten (Tsd.)	Erhaltene unbare Sicherheiten (Tsd.)	Gestellte unbare Sicherheiten (Tsd.)
Target Return Bond Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	130	1.278	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	340	250	-	-
Global Multi-Asset Income Fund				
OTC-Derivategeschäfte				
USD	2.080	16.026	-	-

Das Laufzeitprofil der Sicherheiten zum 31. Dezember 2019 war für alle Teilfonds unbegrenzt, da nur Barsicherheiten vorlagen.

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Aufschlüsselung der Daten zur Rendite und zu den Kosten zum 31. Dezember 2019.

Teilfonds	Währung	Rendite (Tsd.)	% des Nettovermögens
Asia Local Currency Bond Fund	USD	150	0,62 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	433	0,13 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	4.202	1,03 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	4.790	0,17 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	USD	133	0,01 %
European High Yield Bond Fund	EUR	305	0,32 %
Global High Yield Bond Fund	USD	302	0,76 %
Global Total Return Credit Fund	USD	180	0,12 %
Target Return Bond Fund	USD	197	0,11 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	372	0,06 %
Global Diversified Growth Fund	USD	(496)	(0,60 %)
Global Diversified Growth Fund (Euro)	EUR	(2.423)	(0,51 %)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	14	0,00 %

Alle Renditen und Kosten aus OTC-Derivategeschäften laufen für den Fonds auf und unterliegen keinen Ertragsaufteilungsvereinbarungen mit dem Manager des Fonds oder anderen Dritten.

**Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)
(Fortsetzung)**

Die Transaktionskosten von Total Return Swaps lassen sich nicht separat identifizieren. Für diese Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und bilden Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Die Renditen werden als die realisierten Gewinne und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne auf den Swap-Kontrakt während des Berichtszeitraums identifiziert.

Zum 31. Dezember 2019 waren in Bezug auf OTC-Derivategeschäfte erhaltene Barsicherheiten für alle Teilfonds nicht reinvestiert worden.

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Aufschlüsselung der Beträge der von den Teilfonds für OTC-Derivategeschäfte (einschließlich TRS) erhaltenen Sicherheiten, die von der Verwahrstelle der Fonds zum 31. Dezember 2019 gehalten werden:

Kontoname	Name des Kontrahenten	Absoluter Betrag der Sicherheiten (Tsd.) USD
Emerging Markets Blended Debt Fund	Citibank N.A.	300
Emerging Markets Blended Debt Fund	HSBC Plc.	10
Emerging Markets Blended Debt Fund	Merrill Lynch International	100
Emerging Markets Blended Debt Fund	Standard Chartered Bank Plc.	130
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Merrill Lynch International	120
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	Citibank N.A.	334
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	Merrill Lynch International	1.240
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	Barclays Bank Plc.	120
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	HSBC Plc.	140
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	JP Morgan Chase Bank	290
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	Merrill Lynch International	540
European High Yield Bond Fund	Barclays Bank Plc.	140
Global High Yield Bond Fund	JP Morgan Chase Bank	50

**Offenlegungen gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (ungeprüft)
(Fortsetzung)**

Kontoname	Name des Kontrahenten	Absoluter Betrag der Sicherheiten (Tsd.) USD
Target Return Bond Fund	JP Morgan Chase Bank	130
Emerging Markets Multi-Asset Fund	Barclays Bank Plc.	10
Emerging Markets Multi-Asset Fund	Citibank N.A.	230
Emerging Markets Multi-Asset Fund	HSBC Plc.	10
Emerging Markets Multi-Asset Fund	Merrill Lynch International	90
Global Multi-Asset Income Fund	Goldman Sachs International	2.080

Performancebericht

Die folgenden Informationen sind als Offenlegung für die Hong Kong Securities and Futures Commission einbezogen worden.

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Euro Money Fund	A, Acc, EUR	68,65	68,72	68,72	69,06	69,01	69,07
Euro Money Fund	A, Inc, EUR	26,10	26,12	26,12	26,19	26,10	26,12
Euro Money Fund	C, Inc, EUR	21,05	21,33	20,86	21,05	20,56	20,86
Euro Money Fund	C, Inc, USD	25,32	31,06	-	-	-	-
Euro Money Fund	D, Acc, EUR	68,02	68,12	68,06	68,29	68,14	68,29
Euro Money Fund	D, Inc, EUR	26,03	26,07	26,05	26,10	26,00	26,05
Euro Money Fund	F, Acc, USD	25,92	31,67	28,09	31,11	-	-
Euro Money Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Euro Money Fund	I, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
Sterling Money Fund	A, Acc, GBP	56,14	56,24	56,24	56,38	56,38	56,66
Sterling Money Fund	A, Inc, GBP	9,95	9,97	9,96	9,97	9,96	10,01
Sterling Money Fund	C, Inc, GBP	9,94	10,06	9,84	9,94	9,81	9,84
Sterling Money Fund	D, Acc, GBP	55,47	55,51	55,51	55,57	55,52	55,80
Sterling Money Fund	D, Inc, GBP	10,00	10,00	10,00	10,01	10,00	10,05
Sterling Money Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Sterling Money Fund	I, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
Sterling Money Fund	S, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
U.S. Dollar Money Fund	A, Acc, USD	65,29	65,44	65,44	65,55	65,55	65,62
U.S. Dollar Money Fund	A, Inc, USD	20,05	20,08	20,06	20,08	20,05	20,07
U.S. Dollar Money Fund	C, Inc, USD	20,48	20,72	20,23	20,48	19,97	20,23
U.S. Dollar Money Fund	D, Acc, USD	64,63	64,69	64,69	64,71	64,67	64,72
U.S. Dollar Money Fund	D, Inc, USD	20,07	20,09	20,07	20,09	20,07	20,08
U.S. Dollar Money Fund	F, Acc, USD	21,61	21,62	21,61	21,62	21,62	21,63

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
68,85	69,01	68,69	68,86	68,41	68,73	68,22	68,40	-	-	-	-	-	-
26,04	26,10	25,98	26,04	25,87	26,00	25,80	25,87	-	-	-	-	-	-
20,45	20,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
67,88	68,14	67,62	67,88	67,24	67,66	67,01	67,24	-	-	-	-	-	-
25,90	26,00	25,80	25,90	25,66	25,81	25,57	25,65	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29,95	30,00	29,92	29,95	29,84	29,94	29,77	29,84	-	-	-	-	-	-
29,93	30,00	29,90	29,94	29,81	29,92	29,75	29,81	-	-	-	-	-	-
56,42	56,46	56,45	56,52	56,52	56,57	56,57	56,60	56,54	56,57	56,56	56,72	56,72	56,82
9,96	9,97	9,96	9,97	9,96	9,96	9,96	9,97	9,95	9,96	9,96	9,97	9,96	9,97
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55,46	55,52	55,43	55,46	55,40	55,44	55,33	55,41	55,23	55,33	55,23	55,31	55,31	55,33
9,99	10,00	9,98	9,99	9,98	9,99	9,96	9,98	9,95	9,97	9,95	9,96	9,95	9,95
30,00	30,05	30,05	30,16	30,16	30,26	30,26	30,34	30,33	30,36	30,36	30,50	30,50	30,63
30,00	30,06	30,00	30,06	30,00	30,05	30,01	30,06	30,01	30,03	30,02	30,10	30,02	30,09
30,00	30,06	30,00	30,06	30,00	30,05	30,01	30,07	30,02	30,04	30,02	30,11	30,02	30,12
65,61	65,62	65,58	65,61	65,57	65,59	65,58	65,78	65,78	66,15	66,13	67,13	67,13	68,33
20,05	20,06	20,04	20,05	20,04	20,04	20,04	20,08	20,06	20,12	20,05	20,22	20,06	20,25
19,69	19,97	19,41	19,69	19,14	19,40	18,93	19,13	18,77	18,93	18,75	18,78	18,75	18,81
64,58	64,67	64,46	64,59	64,36	64,46	64,36	64,47	64,47	64,74	64,72	65,59	65,60	66,67
20,04	20,07	20,00	20,04	19,97	20,00	19,96	19,98	19,98	20,03	19,98	20,13	19,98	20,16
21,62	21,63	21,59	21,62	21,58	21,60	21,58	21,64	21,64	21,75	21,75	22,06	22,06	22,45

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
U.S. Dollar Money Fund	I, Acc, USD	-	-	19,98	20,00	20,00	20,06
U.S. Dollar Money Fund	I, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
U.S. Dollar Money Fund	S, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Currency Alpha Fund	A, Inc, GBP	6,20	6,36	5,94	6,25	-	-
Currency Alpha Fund	C, Inc, GBP	6,19	6,38	6,17	6,23	-	-
Emerging Markets Currency Alpha Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	19,08	20,23	18,35	19,61	-	-
Emerging Markets Currency Alpha Fund	A, Acc, USD	20,00	21,67	19,26	20,63	19,04	20,31
Emerging Markets Currency Alpha Fund	F, Acc, USD	18,97	20,12	18,12	19,49	-	-
Emerging Markets Currency Alpha Fund	I, Acc, USD	20,00	21,73	20,69	20,99	-	-
Emerging Markets Currency Alpha Fund	S, Acc, EUR, Abgesichert	20,00	22,28	20,29	21,47	20,19	21,43
Emerging Markets Currency Alpha Fund	S, Acc, GBP, Abgesichert	19,16	20,19	18,63	19,75	18,62	19,74
Emerging Markets Currency Alpha Fund	S, Acc, USD	20,00	22,24	20,25	21,47	20,23	21,45
Emerging Markets Short Duration Fund	A, Acc, USD	-	-	18,89	21,03	18,84	20,37
Emerging Markets Short Duration Fund	C, Acc, USD	-	-	18,74	20,96	18,59	20,15
Emerging Markets Short Duration Fund	F, Inc-2, USD	-	-	18,42	20,91	18,02	19,68
Emerging Markets Short Duration Fund	I, Acc, USD	-	-	19,02	21,11	19,04	20,55
Emerging Markets Short Duration Fund	S, Acc, EUR	-	-	19,35	20,38	20,31	22,37
Emerging Markets Short Duration Fund	S, Acc, USD	-	-	19,12	21,19	19,24	20,80
Managed Currency Fund	A, Acc, USD	128,12	139,16	128,86	141,48	126,78	133,37
Managed Currency Fund	A, Inc, USD	34,56	37,55	34,77	38,17	34,21	35,98
Managed Currency Fund	C, Inc, USD	17,73	19,19	17,57	19,41	17,21	18,15
Managed Currency Fund	F, Acc, USD	21,40	23,22	21,47	23,60	21,11	22,21
Managed Currency Fund	F, Inc, USD	20,05	21,77	20,12	22,11	19,78	20,82
Managed Currency Fund	I, Acc, USD	19,12	20,81	19,36	21,20	19,09	20,06

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
20,06	20,08	20,08	20,09	20,09	20,11	20,11	20,20	20,20	20,36	20,36	20,72	20,72	21,14
20,00	20,01	20,00	20,01	20,00	20,00	-	-	-	-	-	-	-	-
20,00	20,01	20,00	20,01	20,00	20,01	20,00	20,07	20,02	20,13	20,01	20,24	20,02	20,26
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,78	19,50	17,76	19,60	18,95	19,71	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,14	20,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,80	19,36	17,92	20,27	19,86	20,71	-	-	-	-	-	-	-	-
19,29	21,01	19,39	21,89	21,41	22,31	-	-	-	-	-	-	-	-
18,93	20,51	17,83	19,93	16,09	18,31	15,54	17,08	16,25	17,05	-	-	-	-
18,43	20,07	18,18	18,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,51	19,19	15,75	17,89	13,63	15,85	13,02	14,01	12,99	13,62	-	-	-	-
19,32	20,88	18,38	20,48	16,72	18,94	16,16	17,84	17,02	17,88	-	-	-	-
20,08	22,36	19,71	22,05	20,97	24,59	20,56	21,99	-	-	-	-	-	-
19,70	21,25	18,92	21,01	17,34	19,55	16,76	18,23	-	-	-	-	-	-
126,37	130,69	124,75	129,89	116,45	124,23	-	-	-	-	-	-	-	-
34,09	35,26	33,66	35,04	31,42	33,52	-	-	-	-	-	-	-	-
16,94	17,62	16,50	17,26	15,33	16,43	-	-	-	-	-	-	-	-
21,01	21,74	20,69	21,56	19,30	20,60	-	-	-	-	-	-	-	-
19,97	20,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,11	19,73	18,97	19,71	17,75	18,90	-	-	-	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Managed Currency Fund	S, Acc, USD	-	-	18,71	20,30	18,47	19,40
Africa High Income Fund	C, Inc, USD	-	-	17,68	20,39	17,89	19,64
Africa High Income Fund	F, Inc, USD	-	-	17,70	20,39	17,66	19,65
Africa High Income Fund	S, Inc, USD	-	-	17,72	20,41	17,73	19,68
Asia Local Currency Bond Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Local Currency Bond Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Local Currency Bond Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Local Currency Bond Fund	S, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	A, Acc, USD	19,75	20,15	19,04	21,21	19,77	22,99
Emerging Markets Blended Debt Fund	A, Inc-2, USD	19,75	20,15	18,20	20,59	18,63	20,82
Emerging Markets Blended Debt Fund	C, Inc-2, USD	-	-	18,10	20,38	18,29	20,34
Emerging Markets Blended Debt Fund	F, Acc, USD	19,75	20,15	19,01	21,19	19,73	22,90
Emerging Markets Blended Debt Fund	F, Inc-2, USD	19,75	20,15	18,18	20,44	18,45	20,60
Emerging Markets Blended Debt Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	I, Acc, USD	19,76	20,15	19,21	21,37	20,00	21,72
Emerging Markets Blended Debt Fund	I, Inc, USD, LU1813267355	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	I, Inc, USD, LU0545566753	19,76	20,15	18,38	20,71	18,86	20,28
Emerging Markets Blended Debt Fund	I, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	20,32
Emerging Markets Blended Debt Fund	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	S, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	S, Acc, USD	19,77	20,15	19,34	21,48	20,18	23,89
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
18,63	19,22	18,65	19,33	17,48	18,58	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,23	18,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,53	18,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,82	20,00	19,37	20,55	17,42	19,83	17,35	18,63	-	-	-	-	-	-
19,83	20,00	19,45	20,62	17,59	19,96	16,78	19,11	16,76	17,77	-	-	-	-
19,83	20,00	19,48	20,76	17,95	20,21	17,42	19,70	-	-	-	-	-	-
19,84	20,00	19,51	20,88	18,24	20,42	17,83	20,18	17,82	19,27	17,45	19,70	18,10	19,15
20,34	23,43	20,19	22,52	18,66	20,98	18,24	21,45	20,28	23,14	20,94	23,85	21,28	24,01
17,81	20,81	16,49	18,74	14,43	16,90	13,89	15,82	14,53	15,55	-	-	-	-
17,29	20,36	15,85	18,13	13,77	16,36	13,38	15,11	13,90	15,17	12,70	15,29	12,74	13,65
20,24	23,32	20,04	22,36	18,47	20,81	18,06	21,19	20,02	22,82	20,65	23,52	20,98	23,67
17,57	20,63	16,23	18,54	14,17	16,76	13,79	15,61	14,39	15,78	13,32	15,94	13,37	14,38
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,60	20,80	20,35	23,74
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,84	20,05	17,94	19,59
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,10	20,02	16,94	19,27	14,97	17,52	14,58	16,61	-	-	-	-	-	-
17,48	20,40	17,04	18,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,05	20,26	19,95	23,27
-	-	-	-	18,20	20,06	19,21	26,76	25,03	27,43	23,67	27,05	-	-
21,40	24,50	21,45	24,07	20,44	22,75	20,02	23,77	22,63	26,26	24,09	27,13	24,63	28,29
-	-	-	-	18,78	20,08	18,40	21,25	20,53	22,02	19,81	22,01	20,07	20,92
-	-	-	-	18,85	20,09	18,49	21,44	20,72	22,28	20,12	22,30	20,35	22,56

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Acc, USD	-	-	18,05	20,45	19,46	22,65
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Inc-2, HKD	-	-	-	-	100,00	102,86
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	20,00	20,59
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Acc, USD	-	-	17,99	20,40	19,36	22,37
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	19,63	21,40
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	F, Acc, USD	-	-	18,04	20,44	19,44	22,59
Emerging Markets Corporate Debt Fund	F, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	19,63	21,42
Emerging Markets Corporate Debt Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	I, Acc, USD	-	-	18,13	20,50	19,60	23,02
Emerging Markets Corporate Debt Fund	I, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	19,92	20,20
Emerging Markets Corporate Debt Fund	J, Acc, CHF, Abgesichert,LU1241889200	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	J, Acc, CHF, Abgesichert,LU1770034764	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	J, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	J, Acc, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
21,36	23,20	22,29	24,12	22,40	24,10	22,00	25,70	24,99	27,40	25,25	27,52	25,93	29,61
93,96	103,86	93,64	101,07	87,33	97,22	85,86	96,32	91,95	97,30	85,85	96,74	86,29	93,31
18,79	20,78	18,72	20,22	17,47	19,45	17,07	19,24	18,37	19,29	17,02	19,17	17,07	18,56
21,00	22,86	21,85	23,55	21,66	23,40	21,26	24,72	23,98	26,10	23,94	26,21	24,52	27,79
-	-	19,01	20,15	18,08	19,89	17,70	20,18	19,42	20,67	18,55	20,65	18,74	20,72
-	-	18,64	20,21	17,25	19,31	16,86	18,86	17,94	18,70	16,27	18,52	16,30	17,45
19,45	21,62	19,20	20,78	17,78	19,89	17,37	19,49	18,56	19,39	16,96	19,22	16,99	18,33
-	-	186,78	202,61	173,27	194,17	169,34	190,70	180,71	189,61	164,94	187,97	165,17	178,94
21,29	23,13	22,20	24,01	22,23	23,95	21,83	25,47	24,75	27,11	24,98	27,23	25,64	29,27
-	-	19,01	20,15	18,08	19,89	17,70	20,17	19,42	20,66	18,55	20,64	18,74	20,73
19,53	21,62	19,41	20,98	18,07	20,15	17,66	19,89	18,97	19,91	17,55	19,77	17,59	19,12
19,75	20,06	19,86	23,74	23,65	27,73	24,38	30,17	28,46	30,96	27,47	29,65	29,15	34,49
-	-	-	-	19,32	20,71	18,97	22,12	21,44	23,26	21,15	23,33	21,56	24,11
21,86	23,67	22,90	24,93	23,42	25,08	23,03	27,07	26,40	29,22	27,08	29,35	27,90	32,16
-	-	-	-	-	-	19,54	20,74	19,87	21,01	18,70	20,93	18,81	20,65
-	-	-	-	19,48	20,28	19,16	22,51	21,95	24,28	22,50	24,39	23,19	26,70
18,54	20,41	18,70	20,13	17,59	19,48	17,21	19,51	18,69	19,75	17,58	19,68	17,68	19,39
-	-	-	-	18,86	20,09	18,51	21,51	20,85	22,62	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,43	20,03	18,75	20,89
-	-	-	-	18,93	20,10	18,59	21,68	21,02	22,80	20,73	22,86	21,12	23,63
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,55	20,04	19,01	21,49

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Corporate Debt Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	JX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	S, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	S, Acc, GBP	-	-	19,48	21,21	20,84	24,07
Emerging Markets Corporate Debt Fund	S, Acc, USD	-	-	18,21	20,56	19,73	23,38
Emerging Markets Corporate Debt Fund	S, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	I, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	JX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	S, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	A, Acc, USD	-	-	19,75	21,30	20,84	22,42
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	A, Inc-2, USD	-	-	19,48	21,12	20,38	23,31
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	C, Acc, USD, LU0611396309	-	-	19,68	21,25	20,72	22,25

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	18,87	20,20	18,55	21,81	21,27	23,55	21,84	23,66	22,51	25,96
-	-	-	-	-	-	19,04	20,08	19,46	21,12	19,20	21,18	19,58	21,93
-	-	-	-	-	-	-	-	19,91	20,07	18,34	20,14	18,75	21,14
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	22,51
23,39	26,36	23,47	26,87	25,92	28,74	27,51	35,99	-	-	-	-	-	-
22,34	24,11	23,48	25,69	24,38	26,01	24,03	28,39	27,76	31,00	28,88	31,16	29,87	34,72
-	-	-	-	18,53	20,08	18,15	20,70	19,90	21,20	19,02	21,18	19,20	21,27
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,14	20,00	17,58	19,44
-	-	-	-	17,57	20,00	17,21	20,09	18,72	21,59	19,60	22,56	20,30	23,16
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	20,46
19,95	20,14	18,52	20,77	15,75	19,05	15,36	17,29	15,70	16,76	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	19,52	20,68	20,04	21,47	19,24	20,84	20,39	21,15
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	22,59
-	-	-	-	-	-	-	-	19,83	20,15	19,85	20,14	20,16	23,19
19,95	20,15	18,69	20,89	16,04	19,25	15,66	17,71	16,14	17,97	15,46	18,45	15,70	17,06
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,91	23,36	19,68	21,67	18,86	20,82	18,48	20,88	19,46	20,64	17,68	20,54	17,78	19,49
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	C, Acc, USD, LU1705591854	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	C, Inc, USD	-	-	19,47	21,12	20,37	23,29
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	F, Acc, USD_LU0611396564	-	-	19,74	21,29	20,81	22,38
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	F, Acc, USD, LU2000513783	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	F, Inc-2, USD	-	-	19,48	21,13	20,37	23,30
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	I, Acc, USD, LU0611396721	-	-	19,84	21,36	20,98	24,93
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	I, Acc, USD, LU1213234518	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	I, Inc, USD	-	-	19,48	21,13	20,39	21,69
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	20,00	20,11
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	S, Acc, GBP	-	-	20,00	22,95	22,65	26,17
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	S, Acc, USD	-	-	19,92	21,41	21,13	25,32
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Acc, HKD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Acc, SGD, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, AUD, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, HKD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, SGD, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	-	-	19,83	20,15	18,18	20,29	18,48	21,18
19,78	23,35	19,82	20,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,98	21,58
19,84	23,34	19,57	21,57	18,72	20,69	18,34	20,68	19,26	20,41	17,47	20,32	17,57	19,26
-	-	19,54	20,94	20,94	24,87	21,97	26,71	25,26	27,48	24,28	26,14	25,47	30,34
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,22	20,12	18,48	20,89
-	-	19,57	20,94	19,83	22,60	21,59	30,13	28,12	29,81	26,93	29,18	28,91	34,43
24,34	25,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	18,85	20,25	18,91	22,35	21,22	23,81	21,81	23,97	22,20	25,87
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,24	20,15	17,21	18,88	16,61	18,27	16,32	18,54	17,33	18,20	-	-	-	-
22,91	27,95	23,52	27,58	26,28	29,85	28,74	40,35	-	-	-	-	-	-
22,60	25,64	23,44	26,25	24,79	26,49	24,93	29,61	28,19	31,92	29,47	32,14	30,02	35,29
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,92	100,61
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	20,22
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	20,23
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	20,21
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,92	100,61
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	20,22

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	S, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Investment Grade Debt Fund	I, Acc, USD	-	-	17,41	20,36	17,69	20,48
Emerging Markets Investment Grade Debt Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	20,61
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	A, Acc, USD	22,76	27,34	24,48	28,15	24,92	29,06
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	A, Inc-2, USD	19,07	22,18	18,62	22,08	18,41	20,71
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	18,36	21,27
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	C, Inc-2, USD	18,68	21,78	18,12	21,37	17,68	20,02
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	F, Acc, USD	22,69	27,21	24,32	27,98	24,74	28,80
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	F, Inc-2, EUR	-	-	18,69	20,23	19,27	21,48
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	F, Inc-2, USD	18,88	22,06	18,47	21,70	18,06	20,43
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	I, Acc, EUR	22,30	28,09	26,06	28,34	27,45	31,89
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019							
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	20,23
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,97	20,32
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-	-	19,85	21,01	19,86	21,06	20,18	23,33
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	19,67	20,30	19,59	22,27	21,50	23,37	22,25	23,42	22,63	26,37
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	18,49	20,00	18,98	20,14	18,82	20,13	18,54	20,44	-	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	18,54	20,00	19,08	20,36	19,24	20,47	18,97	21,03	20,07	21,20	19,40	21,07	19,58	22,07
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	18,02	21,28	17,05	19,99	14,57	17,94	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	17,47	20,96	16,70	18,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	24,92	29,97	23,45	27,43	19,54	24,57	18,99	22,88	20,85	24,59	20,86	25,65	22,05	24,79
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	16,98	20,71	14,73	17,62	11,53	15,20	11,01	12,86	11,36	13,00	10,33	13,13	10,56	11,37
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	18,15	21,88	16,92	19,85	14,00	17,71	13,59	16,31	14,83	17,40	14,65	18,10	15,45	17,25
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	16,18	19,88	13,91	16,74	10,82	14,50	10,45	12,09	10,70	12,04	9,50	12,26	9,72	10,44
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	24,66	29,68	23,15	27,10	19,25	24,25	18,70	22,51	20,51	24,17	20,50	25,21	21,66	24,36
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	16,46	20,95	15,49	17,43	13,78	18,00	13,35	14,70	-	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	16,65	20,41	14,41	17,32	11,27	15,03	10,89	12,65	11,21	12,67	10,07	12,94	10,35	11,14
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	27,01	33,02	26,03	30,51	26,00	32,36	25,75	30,86	29,46	31,76	27,22	31,35	29,54	33,99
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,12	20,01	16,91	17,74
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	18,81	20,95	16,36	20,69	16,89	23,81	21,75	23,53	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	I, Acc, USD	22,95	27,77	25,12	28,79	25,63	30,16
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	I, Inc-2, USD	19,59	22,89	19,37	22,88	19,08	21,58
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	20,00	20,51
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	S, Acc, GBP	-	-	19,14	20,98	19,39	22,22
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	S, Acc, USD	23,71	28,84	26,30	30,05	26,89	31,92
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	S, Inc-2, USD	-	-	17,17	20,00	17,30	97,66
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Acc, EUR	-	-	-	-	19,99	21,55
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Acc, GBP	-	-	19,54	21,58	19,67	21,52
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Acc, USD	-	-	18,83	21,58	19,09	22,05
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Inc-2, GBP	-	-	18,70	21,04	18,48	20,31
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Inc-2, USD	-	-	18,04	21,32	17,74	19,95
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	C, Inc-2, USD	-	-	17,94	21,28	17,56	19,80
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	F, Acc, USD	-	-	18,80	21,56	19,06	21,99
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	F, Inc-2, USD	-	-	18,01	21,31	17,70	19,91

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
26,03	31,21	24,79	28,89	20,85	26,00	20,28	24,57	22,49	26,70	22,86	27,95	24,24	27,52
17,83	21,79	15,67	18,73	12,39	16,35	11,98	14,01	12,47	14,20	11,39	14,55	11,79	12,72
16,95	20,70	14,88	17,80	11,77	15,54	11,38	13,30	11,84	13,48	12,24	13,82	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,91	22,33
19,47	24,09	18,61	21,13	16,74	20,93	17,30	24,57	-	-	-	-	-	-
27,72	33,14	26,69	30,99	22,64	28,01	22,04	26,83	24,63	29,41	25,41	30,90	27,01	30,95
81,07	98,33	71,99	85,31	65,82	74,43	-	-	-	-	-	-	-	-
18,03	21,99	17,39	20,25	17,33	21,50	17,09	20,18	19,15	20,70	17,60	20,18	18,98	21,50
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,06	22,71	17,98	20,95	15,10	18,86	14,70	17,60	16,05	18,95	16,13	19,70	16,97	19,00
16,16	20,96	14,69	16,59	12,07	16,11	12,41	16,51	14,83	15,86	-	-	-	-
19,23	19,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,92	20,02	16,18	17,42
-	-	-	-	-	-	-	-	19,84	20,74	17,85	21,89	18,73	20,83
16,19	19,66	14,04	16,81	11,07	14,66	10,71	12,36	10,95	11,93	-	-	-	-
18,99	22,63	17,87	20,84	14,98	18,75	14,58	17,43	-	-	-	-	-	-
16,43	19,91	14,34	17,13	11,37	14,99	11,02	12,75	11,31	12,35	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	19,99	21,57
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Acc, GBP, LU1038297989	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Acc, GBP, LU0586578162	-	-	19,69	21,66	19,85	22,32
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Acc, USD	-	-	18,97	21,67	19,25	22,44
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Inc, GBP	-	-	18,86	21,13	18,73	20,54
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Inc-2, USD	-	-	18,19	21,37	17,97	20,22
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	IX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	20,48
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	J, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	J, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	J, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
18,30	22,20	17,67	20,73	17,87	22,08	17,68	21,02	20,10	21,66	18,66	21,29	20,19	23,07
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,39	20,10	17,11	18,74
-	-	19,79	21,99	17,36	21,82	17,95	25,12	22,99	25,72	22,29	25,18	23,82	27,49
22,13	24,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,52	23,19	18,64	21,64	15,81	19,59	15,41	18,54	16,97	20,16	17,32	21,02	18,27	20,66
19,92	21,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,69	20,03	18,87	21,20	17,29	22,12	16,85	19,24	17,31	19,32	15,22	18,06	16,12	17,58
16,91	20,43	14,98	17,82	12,01	15,67	11,65	13,27	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	19,78	20,01	19,05	22,65	21,66	23,33	20,08	22,92	21,73	24,81
-	-	-	-	20,00	20,16	19,23	23,13	21,17	25,14	21,58	26,21	22,77	25,74
17,15	20,71	16,34	18,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	18,31	20,71	18,80	21,96	18,31	22,60	19,08	20,80
-	-	-	-	18,27	20,00	17,94	21,34	20,41	22,00	18,96	21,62	20,52	23,44
-	-	-	-	-	-	18,34	20,73	18,84	22,03	18,33	22,70	19,14	20,97

Performancebericht (Fortsetzung)

		2010	2011	2012			
Fonds	Anteils- klasse	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	J, Acc, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	S, Acc, EUR	-	-	19,58	21,09	20,55	23,91
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	S, Acc, GBP	-	-	19,83	21,75	20,01	22,72
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	S, Acc, USD	-	-	19,11	21,77	19,43	22,85
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	S, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	A, Acc, GBP, Abgesichert	55,18	62,20	55,14	64,63	59,64	70,61
European High Yield Bond Fund	A, Inc-2, EUR	18,55	20,44	16,87	20,43	17,51	19,93
European High Yield Bond Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	16,58	18,27	15,00	18,24	15,59	17,83
European High Yield Bond Fund	C, Acc, USD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	C, Inc, AUD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	C, Inc, GBP, Abgesichert	15,89	17,29	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	C, Inc, USD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, EUR	17,94	19,56	16,02	19,52	16,93	18,55
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD	-	-	16,78	20,13	16,85	19,29
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	18,45	20,77	18,96	22,32	18,75	23,09	19,66	21,74
-	-	-	-	18,91	20,04	18,43	22,18	20,31	24,13	20,74	25,17	21,89	24,76
20,53	24,77	19,84	23,44	20,36	25,05	20,19	24,17	23,16	25,00	21,80	24,78	23,65	27,25
20,00	24,61	19,18	21,76	17,38	21,67	17,98	25,33	23,23	26,14	24,91	25,62	-	-
20,00	23,69	19,30	22,34	16,51	20,30	16,11	19,48	17,89	21,38	18,52	22,37	19,60	22,35
-	-	19,34	21,56	17,78	22,56	17,35	19,93	18,10	20,08	16,01	18,90	17,01	18,63
69,84	73,93	73,95	76,31	73,61	77,17	72,81	82,99	82,99	89,18	84,76	89,01	84,90	94,95
18,52	19,93	18,46	19,50	17,25	18,61	16,52	18,21	17,95	18,49	16,63	18,28	16,58	17,72
16,60	17,86	16,62	17,52	15,63	16,81	15,01	16,62	16,45	17,03	15,49	16,88	15,46	16,70
19,99	20,46	20,34	20,99	19,89	21,00	19,60	22,25	22,25	23,92	22,87	23,90	22,93	25,85
19,92	20,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	19,70	20,08	18,85	20,15	18,39	20,57	20,52	21,70	20,41	21,61	20,45	22,77
20,00	20,04	19,05	20,27	17,82	19,41	17,24	18,94	18,59	19,08	17,01	18,83	16,95	17,95
17,64	18,68	17,03	18,13	15,93	17,31	15,37	16,85	16,54	16,91	15,04	16,68	14,99	15,86
17,79	19,72	16,35	19,68	13,60	16,15	13,36	14,91	13,55	15,81	13,40	16,33	13,37	14,07
19,26	20,31	18,61	19,81	17,45	18,94	16,89	18,62	18,42	19,08	17,49	18,94	17,48	19,03
200,00	200,55	190,78	202,94	179,05	194,82	173,74	192,15	188,28	193,46	171,51	190,66	170,89	182,80

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
European High Yield Bond Fund	F, Acc, EUR	21,44	24,13	21,44	25,07	23,17	27,27
European High Yield Bond Fund	F, Acc, USD	25,88	34,48	28,73	37,33	29,91	36,28
European High Yield Bond Fund	F, Acc, USD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	F, Inc, USD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD	20,31	25,84	20,03	26,91	20,25	23,25
European High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD, Abgesichert	19,00	20,46	16,79	20,47	17,79	19,64
European High Yield Bond Fund	I, Acc, EUR	22,20	25,12	22,50	26,23	24,43	26,73
European High Yield Bond Fund	I, Acc, USD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	I, Inc-2, USD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	S, Acc, EUR	28,57	32,53	29,34	34,09	31,83	38,08
Target Return Bond Fund	A, Acc, USD	86,72	99,55	94,99	101,67	97,06	101,44
Target Return Bond Fund	A, Inc, USD	41,56	47,12	44,36	46,98	44,52	46,23
Target Return Bond Fund	C, Inc, USD	23,91	27,12	25,72	27,24	25,87	26,79
Target Return Bond Fund	D, Inc, USD	41,76	47,37	44,67	47,27	44,84	46,49
Target Return Bond Fund	F, Acc, USD	25,47	29,24	27,90	29,88	28,53	29,83
Target Return Bond Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Target Return Bond Fund	I, Acc, USD	23,05	26,55	25,37	27,29	26,12	27,44
Target Return Bond Fund	S, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Target Return Bond Fund	S, Acc, USD_LU2071385764	-	-	-	-	-	-
Target Return Bond Fund	S, Acc, USD, LU0439320390	-	-	19,22	20,12	19,31	20,39
Global High Yield Bond Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global High Yield Bond Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
26,86	28,36	28,37	29,22	27,90	29,37	27,52	31,10	31,10	33,15	31,09	33,00	31,10	34,36
34,88	39,38	35,02	40,63	30,80	34,78	30,53	35,19	32,66	39,68	35,50	41,41	35,56	38,78
19,44	20,54	20,54	21,15	20,26	21,27	20,03	22,90	22,90	24,79	23,95	24,88	24,03	27,31
-	-	19,71	20,08	18,87	20,15	18,41	20,57	20,53	21,71	20,46	21,66	20,49	22,83
21,54	23,81	20,00	23,95	16,75	19,77	16,48	18,47	16,83	19,75	16,90	20,46	16,88	17,83
18,74	19,78	18,29	19,36	17,26	18,64	16,75	18,54	18,41	19,18	17,74	19,06	17,74	19,46
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20,00	21,15	21,15	21,89	21,18	22,15	21,02	24,21	24,21	26,39	25,73	26,68	25,83	29,61
20,00	21,15	20,16	21,23	19,02	20,43	18,41	20,75	20,36	21,38	19,97	21,31	19,99	22,13
37,80	40,25	40,27	41,86	40,71	42,54	40,42	46,31	46,31	46,62	-	-	-	-
94,21	100,70	94,86	97,93	88,95	95,57	89,27	94,27	91,94	94,24	87,80	92,98	88,48	91,77
42,53	45,89	42,38	43,92	39,43	42,54	39,46	41,68	40,57	41,54	38,36	40,80	38,55	39,79
24,66	26,54	24,51	25,41	22,76	24,67	22,83	24,04	23,20	23,71	21,82	23,31	21,89	22,55
42,80	46,10	42,60	44,15	39,63	42,84	39,76	41,92	40,67	41,63	38,45	40,98	38,66	39,16
27,72	29,62	27,93	28,83	26,21	28,15	26,31	27,79	27,13	27,81	25,93	27,45	26,13	27,12
-	-	-	-	-	-	19,81	20,01	19,58	20,02	18,22	19,65	18,14	18,60
25,65	27,29	25,99	26,83	24,62	26,28	24,72	26,16	25,72	26,42	24,83	26,14	25,06	26,15
-	-	-	-	-	-	20,00	20,32	19,94	20,38	18,70	20,04	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,97	20,28
19,16	20,30	19,45	20,16	18,67	19,80	18,75	19,88	19,72	19,82	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	20,00	20,40	20,39	21,56	20,65	21,58	20,61	22,82
-	-	-	-	-	-	-	-	19,76	20,21	18,28	19,94	18,17	19,30
-	-	-	-	-	-	19,61	20,19	20,18	21,47	20,76	21,52	20,72	22,17
-	-	-	-	-	-	-	-	19,78	20,29	18,56	20,09	18,46	19,75

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global High Yield Bond Fund	S, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	A, Inc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	C, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	IX, Inc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	S, Acc, AUD	-	-	-	-	-	-
Global Total Return Credit Fund	S, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Income Fund	A, Acc, USD	22,23	25,58	23,94	26,02	24,39	26,55
Global Strategic Income Fund	A, Inc-2, USD	20,00	22,39	19,92	22,04	20,09	21,24
Global Strategic Income Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	19,73	20,77
Global Strategic Income Fund	C, Inc-2, USD	18,43	20,65	18,28	20,27	18,39	19,13
Global Strategic Income Fund	F, Acc, USD	23,84	27,39	25,57	27,81	26,04	28,26
Global Strategic Income Fund	F, Inc, EUR	-	-	19,14	20,36	20,14	21,55
Global Strategic Income Fund	F, Inc-2, USD	19,71	22,12	19,71	21,77	19,86	20,81
Global Strategic Income Fund	I, Acc, USD	20,53	23,69	22,30	24,21	22,76	24,94
Global Strategic Income Fund	I, Inc-2, USD	-	-	-	-	19,79	20,67
Global Strategic Income Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	20,00	20,14

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	19,61	20,00	19,05	21,75	21,19	22,22	20,75	21,73	20,28	22,50
-	-	-	-	-	-	-	-	19,80	20,30	19,87	20,30	19,87	21,63
-	-	-	-	-	-	-	-	19,91	20,16	18,67	19,95	18,63	19,25
-	-	-	-	-	-	-	-	19,65	20,00	18,43	19,71	18,36	18,65
-	-	-	-	-	-	-	-	19,75	20,05	18,78	19,92	18,76	19,66
-	-	-	-	-	-	-	-	19,78	20,21	19,57	20,18	19,57	21,10
-	-	-	-	-	-	-	-	19,66	20,00	18,47	19,71	18,41	19,08
-	-	-	-	-	-	-	-	19,80	20,29	19,86	20,30	19,86	21,60
-	-	-	-	-	-	-	-	19,74	20,01	18,73	19,82	18,68	19,53
-	-	-	-	-	-	-	-	19,99	20,02	19,24	20,07	19,23	20,46
-	-	-	-	-	-	-	-	19,81	20,36	20,08	20,41	20,09	22,02
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,66	20,15	19,12	20,00
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,69	21,76	21,16	24,42
-	-	-	-	-	-	-	-	19,78	20,38	19,41	20,02	19,15	20,76
24,90	26,52	25,16	26,11	24,04	25,71	23,85	25,50	-	-	-	-	-	-
19,37	21,22	18,88	19,56	17,19	18,85	16,93	17,89	-	-	-	-	-	-
19,34	20,74	19,46	20,09	18,25	19,70	18,09	19,27	-	-	-	-	-	-
17,31	19,11	16,69	17,43	15,07	16,71	14,89	15,70	-	-	-	-	-	-
26,45	28,22	26,69	27,66	25,37	27,20	25,16	26,87	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,92	20,79	18,40	19,15	16,73	18,44	16,55	17,48	-	-	-	-	-	-
23,50	24,97	23,81	24,82	23,05	24,51	22,88	24,55	-	-	-	-	-	-
18,93	20,64	18,61	19,23	17,06	18,61	16,82	17,81	-	-	-	-	-	-
18,56	20,12	18,24	18,85	16,72	18,23	16,48	17,45	-	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Strategic Income Fund	S, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	19,37	21,00	19,80	21,76
Global Strategic Income Fund	S, Acc, USD	25,84	29,90	28,34	30,72	28,97	31,95
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Acc, USD	18,23	19,71	18,66	19,82	19,35	21,18
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, EUR, Abgesichert	22,01	22,99	20,61	22,41	21,13	22,34
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	21,72	22,67	20,31	22,10	20,82	22,09
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, USD	29,68	31,01	27,69	30,17	28,38	30,10
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-3, HKD	-	-	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc, AUD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, EUR, Abgesichert	24,11	25,08	22,44	24,38	22,97	23,97
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, USD	29,10	30,24	26,92	29,39	27,53	28,79
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	D, Inc-2, USD	31,93	33,56	29,95	32,73	30,29	32,29
Investment Grade Corporate Bond Fund	F, Acc, EUR, Abgesichert	-	22,72	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	F, Acc, USD	18,91	20,36	19,20	20,44	19,89	21,69
Investment Grade Corporate Bond Fund	F, Inc-2, USD	15,08	15,70	14,06	15,29	14,40	15,13
Investment Grade Corporate Bond Fund	I, Acc, USD	18,55	20,12	19,13	20,29	19,86	21,85
Investment Grade Corporate Bond Fund	J, Inc, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Investment Grade Corporate Bond Fund	S, Acc, USD	22,41	24,44	23,38	24,77	24,31	26,90
Investment Grade Corporate Bond Fund	S, Inc, GBP, Abgesichert	22,21	23,36	21,10	22,95	21,69	23,25

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
20,54	22,63	20,85	21,80	20,23	21,56	20,07	21,45	-	-	-	-	-	-
30,24	32,06	30,71	32,12	30,07	31,80	29,87	32,11	-	-	-	-	-	-
20,75	21,58	21,22	22,18	21,96	22,66	22,20	23,94	23,21	24,36	23,49	24,27	23,77	26,80
21,21	22,30	21,24	21,71	20,74	21,89	20,62	21,77	20,65	21,05	18,99	20,57	18,98	20,70
21,03	22,09	21,09	21,58	20,80	21,81	20,69	22,00	20,99	21,45	19,64	21,06	19,66	21,61
28,64	30,09	28,70	29,33	28,20	29,60	28,07	29,86	28,58	29,39	27,40	28,98	27,51	30,58
-	-	-	-	-	-	98,50	103,34	98,75	102,38	95,75	101,42	96,59	107,01
-	-	-	-	-	-	19,73	20,71	19,76	20,34	19,01	20,16	19,14	21,19
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,73	20,21	19,94	22,33
19,72	20,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,95	20,00	19,93	20,30	19,17	20,45	19,17	20,23	19,20	19,64	18,07	19,37	18,14	19,90
22,52	23,87	22,52	22,94	21,52	23,04	21,29	22,51	21,03	21,55	19,15	21,01	19,17	20,71
27,14	28,75	27,20	27,66	26,15	27,85	26,16	27,58	26,20	26,82	24,76	26,48	24,88	27,41
200,16	200,27	199,56	203,48	193,70	205,19	193,45	205,58	194,91	200,57	185,14	197,40	186,24	205,95
30,30	32,25	30,32	31,17	29,63	31,12	29,36	31,15	29,74	30,69	29,08	30,02	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21,19	22,06	21,64	22,52	22,25	23,00	22,43	24,13	23,38	24,50	23,58	24,41	23,86	26,86
14,32	15,15	14,43	14,66	13,98	14,81	13,98	14,80	14,12	14,51	13,52	14,36	13,61	15,06
21,48	22,31	22,02	23,14	22,97	23,66	23,28	25,19	24,48	25,81	25,01	25,73	25,34	28,68
-	-	-	-	-	-	-	-	19,99	20,48	19,08	20,13	19,03	21,03
26,51	27,52	27,26	28,80	28,66	29,49	29,13	31,64	30,81	31,02	-	-	-	-
22,93	23,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

		2010	2011	2012			
Fonds	Anteils- klasse	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Latin American Corporate Debt Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Corporate Debt Fund	A, Acc, USD	19,50	22,10	20,76	23,25	22,35	25,50
Latin American Corporate Debt Fund	A, Inc-2, USD	19,73	20,17	17,80	20,29	18,76	20,35
Latin American Corporate Debt Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	19,22	21,37
Latin American Corporate Debt Fund	C, Inc, AUD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Corporate Debt Fund	C, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Corporate Debt Fund	C, Inc-2, USD	19,79	20,24	17,76	20,26	18,62	20,14
Latin American Corporate Debt Fund	F, Acc, USD	-	-	17,97	20,14	19,34	22,03
Latin American Corporate Debt Fund	F, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	19,51	21,57	19,04	21,68	20,01	21,70
Latin American Corporate Debt Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Corporate Debt Fund	I, Acc, USD	19,96	20,81	19,68	22,01	21,23	24,40
Latin American Corporate Debt Fund	I, Inc-2, USD	-	-	17,78	20,15	18,82	20,47
Latin American Corporate Debt Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Corporate Debt Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	20,00	20,30
Latin American Corporate Debt Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	-	-	20,03	20,89	19,12	20,86	19,23	20,92
23,31	25,96	24,19	26,35	23,59	25,95	23,10	27,30	26,91	29,34	27,47	29,41	27,90	31,22
17,76	20,58	17,48	19,05	15,74	17,93	15,22	17,37	16,82	17,55	15,57	17,39	15,51	16,65
19,43	21,72	20,10	21,80	19,37	21,36	18,91	22,23	21,88	23,70	22,06	23,73	22,35	24,82
19,19	20,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	18,93	20,11	17,37	19,54	16,85	19,44	18,96	20,05	18,15	19,96	18,16	19,67
17,46	20,32	17,03	18,62	15,21	17,41	14,70	16,70	16,13	16,73	14,72	16,55	14,66	15,66
20,11	22,41	20,85	22,69	20,27	22,31	19,84	23,41	23,06	25,12	23,51	25,18	23,87	26,70
-	-	18,93	20,12	17,38	19,56	16,86	19,45	18,96	20,06	18,16	19,97	18,17	19,68
18,91	21,92	18,56	20,24	16,68	19,02	16,12	18,38	17,79	18,54	16,44	18,36	16,38	17,58
-	-	-	-	-	-	-	-	20,03	20,98	19,29	20,97	19,44	21,24
22,41	24,90	23,31	25,50	23,00	25,24	22,57	26,81	26,46	29,04	27,32	29,12	27,82	31,34
17,99	20,74	17,86	19,39	16,19	18,35	15,67	17,95	17,42	18,28	16,35	18,14	16,29	17,56
-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	20,03	18,44	20,05	18,58	20,30
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,00	21,29
17,84	20,57	17,70	19,22	16,04	18,19	15,53	17,78	17,26	18,10	16,18	17,96	16,13	17,38
-	-	-	-	-	-	-	-	19,93	20,12	18,98	20,18	19,34	20,24
-	-	-	-	-	-	-	-	19,98	20,48	19,43	20,52	19,77	22,59
-	-	-	-	-	-	-	-	19,97	20,41	19,26	20,44	19,55	22,17
-	-	-	-	-	-	-	-	19,98	20,47	19,42	20,52	19,76	22,56
-	-	-	-	-	-	-	-	19,95	20,26	18,37	20,09	18,50	19,30

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Onshore Renminbi Bond Fund	I, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Onshore Renminbi Bond Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Onshore Renminbi Bond Fund	S, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	A, Inc-3, AUD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	A, Inc-3, CNH	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	A, Inc-3, HKD	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	A, Inc-3, SGD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	IX, Inc-3, CNH	-	-	-	-	-	-
All China Bond Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Acc, USD	-	-	19,05	20,00	19,21	22,29
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Inc, USD	-	-	19,05	20,00	19,20	22,12
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund	C, Acc, USD	-	-	19,04	20,00	19,12	22,09
Emerging Markets Multi-Asset Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,02	19,69	20,12
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,67	20,72	23,15
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,02	19,88	20,41
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,78	20,84	23,71
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	19,25	18,00	17,87	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	20,06	19,93	19,12	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	19,25	18,00	17,87	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	20,06	19,93	19,12	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	19,26	18,01	17,88	18,82	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	20,07	19,94	19,12	19,53	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,00	19,59	19,33	19,39	20,97	21,65
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,64	20,85	19,33	20,89	22,10	23,22
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	17,81	17,52
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,31	18,88
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	97,54	98,42
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	100,00	100,96
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	100,15	93,02	92,47
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	101,79	105,85	99,05
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	17,74	17,47
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,28	18,78
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,01	18,55	18,42
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,35	21,07	19,72
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,00	19,80	19,82	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,72	21,02	21,31	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	98,01	99,00
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	100,00	101,99
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	23,90	23,91	24,01	24,24	27,11	28,04
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	24,85	25,32	25,96	28,06	29,71	29,68
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	19,91	19,86	17,09	16,00	17,92	19,73	19,83
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	22,75	23,03	21,60	19,26	22,88	24,44	23,27
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	21,52	-	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	22,31	-	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	17,50	14,37	13,45	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,53	18,78	15,02	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	20,00	18,06	14,93	13,94	15,09	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	20,16	21,16	19,40	16,41	16,99	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,07	18,27	18,29
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	22,09	23,52	20,71
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	19,66	19,33	16,52	15,45	17,18	18,62	18,71
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	22,49	22,51	20,97	18,50	21,76	23,23	21,77
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	20,00	17,92	14,69	13,71	14,73	14,81	14,76
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	20,16	21,04	19,19	16,05	18,00	19,12	16,56

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Multi-Asset Fund	F, Acc, USD	-	-	19,04	20,00	19,18	22,23
Emerging Markets Multi-Asset Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund	I, Acc, GBP	-	-	19,21	20,00	19,41	21,76
Emerging Markets Multi-Asset Fund	I, Acc, USD	-	-	19,05	20,00	19,30	22,55
Emerging Markets Multi-Asset Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	20,64
Emerging Markets Multi-Asset Fund	S, Acc, GBP	-	-	19,21	20,00	19,50	22,01
Emerging Markets Multi-Asset Fund	S, Acc, USD	-	-	19,06	20,00	19,40	22,79
Global Diversified Growth Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund (Euro)	A, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund (Euro)	A, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund (Euro)	C, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund (Euro)	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund (Euro)	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc, USD	-	-	19,12	20,00	19,19	19,70

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
19,84	22,68	19,69	22,88	16,92	21,41	15,84	19,04	-	-	-	-	-	-
20,00	20,16	18,02	21,13	14,85	19,33	13,88	16,31	14,99	16,87	-	-	-	-
20,50	23,86	19,60	22,92	17,68	23,47	18,23	25,93	23,92	28,52	25,79	28,92	26,35	30,74
22,13	22,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,51	21,13	18,03	20,89	15,24	19,42	14,08	16,79	15,56	17,78	-	-	-	-
20,84	24,19	20,05	23,58	18,36	24,28	19,01	27,21	25,14	30,23	27,56	30,69	28,22	33,08
20,57	23,45	21,03	24,38	18,49	23,13	17,38	21,19	19,82	20,75	-	-	-	-
19,70	20,17	19,34	20,87	20,08	21,84	19,06	20,61	20,47	22,60	19,88	22,78	20,06	22,67
19,69	20,16	19,31	20,72	19,81	21,62	18,76	20,20	20,00	21,92	20,67	22,10	-	-
19,70	20,17	19,33	20,82	20,01	21,79	18,99	20,51	20,35	21,41	-	-	-	-
19,70	20,19	19,37	21,06	20,43	22,12	19,46	21,16	21,08	23,48	20,85	23,68	21,04	24,00
19,70	20,19	19,37	21,05	20,41	22,11	19,45	21,14	21,06	22,17	-	-	-	-
19,71	20,20	19,40	21,24	20,75	22,38	19,83	21,67	21,64	24,32	21,77	24,53	21,97	25,29
-	-	-	-	-	-	19,65	20,69	20,42	21,72	18,89	21,87	19,00	19,96
-	-	-	-	-	-	19,65	20,68	20,42	21,72	18,89	21,87	19,00	19,96
-	-	-	-	-	-	19,63	20,64	20,31	21,44	18,52	21,60	18,62	20,40
-	-	-	-	-	-	19,67	20,73	20,54	22,03	19,35	22,20	19,46	21,68
-	-	-	-	-	-	19,69	20,79	20,67	22,36	19,80	22,53	19,92	22,38
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,58	20,00	19,68	21,59
-	-	-	-	-	-	-	-	19,98	20,53	19,98	20,73	20,02	20,69
19,96	20,60	20,13	21,57	21,01	22,19	20,89	22,90	22,50	23,84	23,78	24,15	23,96	25,48
-	-	-	-	19,05	20,00	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, EUR Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, HKD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, GBP Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, SGD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc, USD,LU0642103351	-	-	19,08	20,01	19,15	19,57
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc, USD,LU1506034047	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-2, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-3, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	F, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	F, Inc-2, USD	-	-	19,08	20,01	19,16	19,71

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,58	20,00	19,57	20,77
-	-	-	-	19,91	20,07	19,36	20,58	19,49	19,92	18,35	19,79	17,96	18,69
19,63	20,40	19,63	20,70	19,12	20,61	18,70	20,03	19,27	19,69	18,85	19,83	18,88	19,37
-	-	-	-	-	-	-	-	20,03	20,44	19,29	20,47	19,13	19,73
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,51	20,00
-	-	-	-	-	-	97,06	102,40	98,50	100,97	95,80	101,44	95,82	98,50
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,56	20,00
-	-	-	-	-	-	-	-	20,01	20,38	19,04	20,34	18,91	19,46
-	-	-	-	-	-	19,44	20,51	19,72	20,11	19,02	20,15	18,99	19,49
-	-	-	-	-	-	-	-	19,94	20,13	19,43	20,31	19,46	20,00
-	-	-	-	-	-	19,97	20,86	20,40	21,42	21,26	21,68	21,32	22,48
-	-	-	-	18,99	20,00	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	19,55	20,00	19,87	20,53	20,03	20,75	20,07	20,77
-	-	-	-	19,91	20,07	19,20	20,38	19,13	19,64	17,80	19,38	17,28	18,11
19,56	20,32	19,39	20,34	18,70	20,23	18,23	19,39	18,62	18,95	17,88	18,98	17,82	18,33
-	-	-	-	-	-	-	-	19,94	20,34	18,96	20,27	18,82	19,38
-	-	-	-	-	-	-	-	199,14	202,84	189,79	202,45	188,15	194,30
-	-	-	-	-	-	19,97	20,90	20,53	21,75	21,69	22,03	21,85	23,22
-	-	-	-	-	-	19,55	20,00	19,89	20,54	20,04	20,77	20,07	20,78
18,77	19,84	18,75	19,62	18,20	19,63	17,79	18,98	18,30	18,70	17,89	18,83	17,91	18,38

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Multi-Asset Income Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, GBP, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc-2, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	J, Acc, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	J, Inc-2, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	S, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	S, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	S, Inc-2, USD	-	-	19,08	20,01	19,16	19,82

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,58	20,00	19,69	21,75
-	-	-	-	19,14	20,04	19,07	20,82	20,37	21,31	20,91	21,53	20,96	21,81
19,98	20,26	19,80	21,35	20,90	22,01	20,84	22,90	22,57	24,07	24,03	24,49	24,37	26,08
-	-	-	-	-	-	-	-	19,99	20,12	19,64	20,34	19,67	20,38
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,58	20,00	19,58	20,89
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,65	20,02	19,34	20,05
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,57	20,16
19,98	20,26	19,73	20,77	19,36	20,78	18,97	20,39	19,69	20,19	19,53	20,41	19,55	20,11
-	-	-	-	-	-	19,91	20,28	20,23	21,09	20,60	21,29	20,64	21,38
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,58	20,00	19,69	21,73
-	-	-	-	-	-	-	-	20,02	20,89	20,50	21,10	20,55	21,36
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,85	20,59
-	-	-	-	-	-	19,91	20,28	20,16	20,56	19,32	20,55	19,07	19,74
-	-	-	-	-	-	-	-	20,02	20,44	19,32	20,50	19,14	19,77
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,58	20,00	19,57	20,89
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,65	20,02	19,32	20,05
19,64	20,46	19,79	20,83	19,40	20,84	19,02	20,41	19,69	20,18	19,51	20,40	19,54	20,10
-	-	-	-	-	-	-	-	19,98	20,48	20,37	20,72	20,44	21,52
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,17	20,08	19,09	19,63
-	-	-	-	-	-	-	-	20,01	20,53	20,21	20,75	20,26	21,15
-	-	-	-	-	-	19,98	20,95	20,55	21,65	21,55	21,89	-	-
-	-	-	-	-	-	19,98	21,04	20,78	22,33	22,31	22,84	22,77	24,56
18,88	19,91	19,09	20,15	18,98	20,28	18,65	20,12	19,49	20,25	20,05	20,35	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Multi-Asset Total Return Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Total Return Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Total Return Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Total Return Fund	S, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	A, Acc, HKD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	A, Acc, USD	79,50	96,33	85,75	101,70	88,67	98,99
Global Strategic Managed Fund	A, Inc, USD	34,90	42,24	37,54	44,60	38,82	43,34
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, HKD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, NZD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	C, Inc, USD	34,01	41,03	36,32	43,21	37,37	41,54
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	D, Acc, USD	76,15	92,01	81,60	96,98	84,10	93,62
Global Strategic Managed Fund	D, Inc, USD	34,82	42,07	37,31	44,34	38,45	42,81
Global Strategic Managed Fund	F, Acc, EUR, Abgesichert	22,26	26,80	23,79	28,25	24,43	27,12

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	18,78	19,12
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,19	21,76
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	18,48	18,84
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,05	21,64
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	18,47	18,84
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,05	21,63
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	18,40	18,70
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,21	21,03
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	17,08	17,38
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,20	18,46
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	98,81	97,15	96,09	92,59	103,61	108,53	110,55
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	115,33	105,51	107,37	105,46	122,93	129,32	121,63
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	43,26	48,32	47,77	45,64	51,47	53,30	54,16
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	50,38	52,52	53,34	52,37	60,60	63,63	63,21
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	19,04	18,45	17,50	19,32	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,79	20,78	19,79	20,75	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	19,27	18,71	17,77	19,53	18,81	19,10
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	21,04	21,04	20,09	22,28	23,28	21,47
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	96,25	93,34	89,40	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	105,02	105,05	99,48	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	19,20	18,64	17,69	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,95	20,99	19,74	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	20,00	19,24	18,65	17,73	19,66	19,59	19,90
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	20,32	21,01	20,98	20,12	22,76	23,83	21,73
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	17,80	18,13
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,26	21,00
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	41,46	45,84	45,07	42,96	48,11	49,15	50,06
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	48,02	49,94	50,46	49,07	56,22	59,08	58,00
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	20,00	19,11	18,37	17,37	19,04	18,51	18,80
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	20,32	20,91	20,76	19,54	21,85	22,80	21,16
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	20,00	19,12	18,40	17,45	19,21	18,86	19,15
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	20,32	20,93	20,76	19,71	22,07	23,10	21,81
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	200,00	191,63	184,30	174,29	190,46	186,71	189,26
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	203,68	209,13	207,96	195,76	219,98	229,61	216,08
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	93,44	103,80	102,30	97,59	109,52	112,46	114,56
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	108,53	112,99	114,43	111,62	128,32	134,87	133,05
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	42,72	47,46	46,77	44,62	50,08	51,42	52,38
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	49,62	51,66	52,32	51,04	58,67	61,66	60,83
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	27,06	30,06	29,63	28,23	31,32	30,66	31,19
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	31,37	32,71	33,10	32,08	35,96	37,67	35,24

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Strategic Managed Fund	F, Acc, USD	17,52	21,20	18,85	22,37	19,46	21,70
Global Strategic Managed Fund	F, Inc, EUR, Abgesichert	19,31	23,25	20,64	24,52	21,17	23,49
Global Strategic Managed Fund	F, Inc, GBP, Abgesichert	22,17	26,74	23,69	28,18	24,41	27,18
Global Strategic Managed Fund	F, Inc, USD	22,35	27,04	24,02	28,53	24,81	27,66
Global Strategic Managed Fund	F, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	I, Acc, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Managed Fund	I, Acc, USD	15,86	19,33	17,33	20,50	18,04	20,24
Global Strategic Managed Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	20,47
Global Strategic Managed Fund	S, Acc, USD	-	-	17,41	20,55	18,20	20,55
Multi-Asset Protector Fund (USD)	A, Acc, USD	20,00	20,39	18,61	20,96	18,53	19,65
Africa & Middle East Fund	A, Acc, USD	17,54	21,43	14,58	22,29	14,83	17,87
Africa & Middle East Fund	F, Acc, USD	17,47	21,26	14,41	22,12	14,65	17,65
Africa & Middle East Fund	I, Acc, USD	19,96	20,31	14,01	21,14	14,28	17,24
Africa & Middle East Fund	S, Acc, USD	18,29	22,94	15,98	23,89	16,31	19,73
Africa Opportunities Fund	A, Acc, USD	19,94	22,13	16,20	22,32	16,92	20,11
Africa Opportunities Fund	C, Acc, USD	19,93	22,09	16,05	22,28	16,75	19,77
Africa Opportunities Fund	F, Acc, USD	19,93	22,10	16,10	22,29	16,81	19,90
Africa Opportunities Fund	I, Acc, JPY	1 962,00	2 161,00	1 520,00	2 208,00	1 580,00	2 142,00
Africa Opportunities Fund	I, Acc, USD	-	-	15,79	20,77	16,52	19,87
Africa Opportunities Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,91	21,73

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
21,66	25,23	24,19	26,31	23,91	26,72	22,83	26,16	25,70	30,20	26,54	31,74	27,04	31,49
23,44	27,17	26,03	28,33	25,68	28,67	24,47	27,83	27,18	29,10	-	-	-	-
27,13	31,61	30,32	32,97	29,97	33,47	28,61	32,66	31,94	37,05	31,90	38,83	32,49	37,10
27,61	32,16	30,83	33,53	30,47	34,05	29,10	33,35	32,75	38,50	33,84	40,47	34,46	37,82
-	-	19,03	20,78	18,41	20,75	17,45	19,13	-	-	-	-	-	-
20,00	20,32	19,21	20,99	18,58	20,92	17,65	20,01	19,54	22,57	19,39	23,63	19,69	22,55
-	-	-	-	19,76	20,04	17,83	21,95	21,55	23,00	21,29	23,29	21,63	24,27
-	-	-	-	-	-	-	-	19,97	20,13	17,36	21,12	17,67	20,20
-	-	19,27	20,00	18,87	21,00	18,07	20,77	20,41	23,94	20,85	25,11	21,24	24,54
20,21	23,81	22,88	24,97	23,01	25,61	22,05	25,45	25,09	29,82	26,50	31,37	27,01	31,82
20,44	24,06	22,91	24,99	22,77	25,34	21,63	24,96	24,44	28,99	25,51	30,21	25,68	30,25
20,52	24,39	23,46	25,69	23,93	26,55	22,99	26,68	26,37	31,61	28,33	33,28	28,88	34,31
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16,67	20,63	16,60	20,57	14,18	18,25	-	-	-	-	-	-	-	-
16,34	20,27	16,10	20,00	13,67	17,66	-	-	-	-	-	-	-	-
16,47	20,41	16,30	20,23	13,87	17,89	-	-	-	-	-	-	-	-
2 016,00	2 544,00	2 265,00	2 815,00	2 221,00	2 763,00	-	-	-	-	-	-	-	-
16,57	20,41	16,81	20,76	14,52	18,55	-	-	-	-	-	-	-	-
18,12	22,32	17,99	22,23	15,33	19,59	-	-	-	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Africa Opportunities Fund	S, Acc, USD	-	-	16,18	20,48	16,96	20,63
All China Equity Fund	A, Acc, CNH	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	A, Acc, HKD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	A, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	A, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	I, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	IX, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	JX, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	JX, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
All China Equity Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
American Franchise Fund	A, Acc, USD	14,22	17,36	13,12	19,25	14,04	17,70
American Franchise Fund	A, Inc, USD	66,41	81,06	61,31	89,97	65,66	82,75
American Franchise Fund	C, Inc, USD	39,39	48,16	36,03	53,12	38,39	48,46
American Franchise Fund	F, Acc, USD	14,34	17,52	13,21	19,41	14,13	17,81
American Franchise Fund	I, Acc, USD	14,54	17,81	13,59	19,82	14,64	18,41

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
17,31	21,22	17,82	21,94	15,55	19,74	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,03	108,72	78,13	108,53
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,73	20,72	13,50	17,95
-	-	-	-	-	-	-	-	93,77	99,92	75,20	112,66	74,22	101,33
-	-	-	-	14,66	21,04	14,38	18,79	17,52	30,70	22,19	33,36	21,94	30,11
-	-	-	-	19,48	20,95	17,01	22,23	20,66	36,01	26,04	39,13	25,57	35,10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,94	20,80	13,76	18,64
-	-	-	-	-	-	-	-	19,59	21,65	15,50	23,48	15,29	20,79
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,55	21,55	14,37	19,64
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,81	20,77	13,60	18,25
-	-	-	-	13,32	21,06	13,14	17,31	16,15	28,55	20,83	31,08	20,63	28,58
-	-	-	-	19,50	20,98	17,05	22,47	20,81	36,60	26,47	39,47	25,79	35,72
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,98	21,06	13,78	18,47
-	-	-	-	13,32	21,06	13,08	17,23	16,07	28,41	20,71	30,92	20,51	28,40
-	-	-	-	19,60	21,58	17,95	28,19	26,01	42,23	31,53	44,45	31,13	41,34
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,62	21,30
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,96	21,65
-	-	-	-	13,35	21,06	13,21	17,52	16,36	29,17	21,45	31,80	21,27	29,72
15,73	19,82	19,00	21,75	19,45	22,49	18,18	24,78	24,30	29,38	27,93	33,02	28,27	38,46
73,57	92,76	88,89	101,80	91,08	105,29	85,11	116,06	113,80	137,64	130,87	154,69	132,45	180,17
42,83	53,60	51,33	58,39	51,95	60,22	48,41	65,61	64,27	77,20	72,85	86,38	73,71	99,56
15,81	19,90	19,06	21,79	19,47	22,52	18,18	24,75	24,26	29,29	27,79	32,88	28,13	38,19
16,48	20,96	20,11	22,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
American Franchise Fund	I, Inc, USD	13,90	17,02	12,96	18,91	13,96	17,55
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	A, Acc, USD	18,34	26,11	19,27	27,82	21,37	26,70
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	A, Inc, USD	18,34	26,10	19,25	27,79	21,15	26,42
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	C, Inc, USD	18,33	25,90	19,00	27,47	20,96	26,06
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	F, Acc, USD	18,34	26,10	19,27	27,81	21,33	26,61
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	I, Acc, EUR,LU1057489228	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	I, Acc, EUR,LU0791647554	-	-	-	-	19,68	23,05
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	I, Acc, USD,LU0499858941	18,34	26,25	24,52	27,42	-	-
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	I, Acc, USD,LU0633059448	-	-	14,68	20,53	16,39	20,59
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	I, Inc, GBP	-	-	-	-	18,03	21,72
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,95	20,91
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	J, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	S, Acc, USD	18,35	26,31	19,76	28,29	22,18	28,01
Asia Pacific Franchise Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Franchise Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Franchise Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	A, Acc, HKD	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	A, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	A, Acc, USD	14,12	20,15	15,13	21,33	16,69	20,43

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
15,72	20,01	19,15	22,10	19,86	22,88	18,55	25,49	24,92	30,41	29,15	34,37	29,52	40,53
23,57	28,72	25,89	31,45	23,02	31,89	21,60	28,51	26,01	39,05	31,44	42,52	31,14	39,59
23,15	28,20	25,22	30,64	22,30	30,89	20,73	27,36	24,96	37,26	29,91	40,44	29,43	37,43
-	-	-	-	-	-	-	-	19,67	20,91	16,70	22,74	16,54	20,88
22,90	27,84	24,99	30,23	21,97	30,50	20,55	26,98	24,57	36,65	29,28	39,86	28,99	36,60
23,50	28,62	25,78	31,28	22,86	31,68	21,43	28,24	25,76	38,61	31,03	42,03	30,73	39,00
-	-	19,57	23,52	19,48	28,79	18,74	25,67	24,50	33,25	27,93	35,90	27,58	36,08
20,56	24,31	22,02	23,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,26	22,32	20,17	24,64	18,21	25,14	17,15	22,77	20,83	31,54	25,66	34,40	25,42	32,63
20,03	23,97	20,58	25,36	18,94	27,48	19,06	29,79	27,09	37,69	31,50	39,82	30,93	38,38
-	-	-	-	-	-	-	-	19,45	20,58	16,81	22,54	16,65	21,36
18,54	22,66	20,14	24,59	17,89	24,70	16,52	21,93	19,89	29,92	24,06	32,28	23,44	30,06
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,24	22,14	17,03	22,31
19,59	23,52	21,26	25,97	19,19	26,50	18,08	24,01	21,96	33,26	27,07	36,28	26,82	34,43
24,96	30,59	27,71	34,01	25,34	34,89	23,95	31,98	29,33	44,75	36,75	48,89	36,42	47,14
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,87	20,14	14,95	19,85
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,98	20,14	15,08	20,21
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,08	20,15	15,20	20,55
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,25	20,65	14,92	18,17
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78,14	103,30	76,73	94,93
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,44	20,60	15,17	18,65
18,10	21,61	19,78	24,24	18,68	25,38	17,39	22,90	20,68	31,10	24,74	33,72	24,34	30,28

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Asian Equity Fund	A, Inc, USD	20,86	29,76	22,29	31,43	24,48	29,97
Asian Equity Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	C, Inc, USD	28,75	40,89	30,50	43,14	33,47	40,80
Asian Equity Fund	F, Acc, USD	21,66	30,89	23,16	32,67	25,51	31,19
Asian Equity Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	I, Acc, USD	14,37	20,60	15,61	21,92	17,27	21,33
Asian Equity Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	IX, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	19,86	20,32
EAFE Fund	A, Inc, USD	11,93	15,93	12,15	17,08	12,63	15,93
EAFE Fund	F, Acc, USD	12,18	16,34	12,43	17,50	12,96	16,34
EAFE Fund	S, Inc, USD	19,63	26,50	20,17	28,14	20,81	26,53
Emerging Markets Equity Fund	A, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	A, Acc, USD	-	-	13,99	20,46	15,12	18,38
Emerging Markets Equity Fund	C, Acc, USD	-	-	13,94	20,45	14,95	18,08
Emerging Markets Equity Fund	F, Acc, USD	-	-	13,97	20,46	15,05	18,26
Emerging Markets Equity Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
26,45	31,57	28,76	35,26	27,14	36,87	25,16	33,15	29,94	44,80	35,57	48,48	34,78	43,27
-	-	-	-	-	-	-	-	19,63	20,96	16,56	22,69	16,26	20,09
36,00	42,88	39,15	47,79	36,56	49,80	33,91	44,46	40,07	59,85	47,29	64,82	46,45	57,38
27,60	32,92	30,11	36,87	28,36	38,56	26,37	34,69	31,32	47,00	37,33	50,95	36,70	45,58
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,19	20,60	15,93	20,41
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,29	20,60	14,98	18,30
-	-	-	-	-	-	-	-	20,20	22,10	18,34	23,02	18,31	22,32
18,97	22,72	20,85	25,70	19,99	27,07	18,68	24,75	22,41	33,98	27,28	36,91	26,87	33,75
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,34	20,66	15,03	18,35
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,66	21,98
-	-	19,42	20,55	16,76	22,71	15,67	20,77	18,80	28,49	22,86	30,95	22,52	28,27
-	-	-	-	19,67	22,20	17,90	23,70	21,28	32,09	25,50	34,53	24,70	31,00
19,73	23,01	21,12	26,04	20,26	27,44	18,94	25,10	22,73	34,48	27,69	37,46	27,29	34,29
18,16	21,81	20,06	24,85	19,49	26,32	18,29	24,36	22,11	33,79	27,35	36,76	26,98	34,17
15,40	19,10	17,96	20,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15,82	19,61	18,52	21,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25,45	31,86	29,53	33,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	19,55	21,95	18,30	22,57	18,21	22,77
-	-	-	-	-	-	-	-	19,80	22,19	-	-	-	-
16,16	19,50	17,37	21,01	14,88	20,24	13,47	17,75	16,40	23,01	18,57	25,05	18,51	22,70
15,82	19,02	16,89	20,32	14,25	19,44	12,85	16,82	15,50	21,54	17,20	23,41	17,14	20,82
16,03	19,31	17,17	20,73	14,62	19,91	13,21	17,35	16,02	22,37	17,96	24,33	17,91	21,87
20,00	22,08	19,70	25,43	20,36	29,31	19,05	26,05	24,99	31,65	26,66	32,60	26,54	33,49

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Emerging Markets Equity Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	14,06	20,46	15,29	18,70
Emerging Markets Equity Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	21,15
Emerging Markets Equity Fund	J, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	J, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	JX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	JX, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	JX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	JX, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	S, Acc, EUR	-	-	20,00	20,37	20,47	23,95
Emerging Markets Equity Fund	S, Acc, GBP	-	-	-	-	17,33	20,47
Emerging Markets Equity Fund	S, Acc, USD	-	-	14,12	20,47	15,44	18,99
Emerging Markets Equity Fund	S, Inc, AUD	-	-	17,53	20,05	18,09	21,57
Enhanced Global Energy Fund	A, Acc, USD	18,58	20,92	15,99	22,26	15,60	18,00
Enhanced Global Energy Fund	F, Acc, USD	20,00	21,29	15,98	22,44	15,56	17,98
Enhanced Global Energy Fund	I, Acc, USD	18,62	21,06	16,26	22,43	15,92	18,32
Enhanced Global Energy Fund	I, Inc, GBP, Abgesichert	19,81	20,13	15,50	21,62	15,17	17,47
Enhanced Global Energy Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,98	20,50
Enhanced Global Energy Fund	S, Acc, USD	18,66	21,25	16,62	23,04	16,37	18,77
Enhanced Natural Resources Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	19,90	22,13	17,09	23,03	16,97	19,91

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	15,36	15,31
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	19,63	21,87	30,01	30,03
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	16,51	17,84	15,51	21,03	14,10	19,97	19,92
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	19,98	21,71	21,03	21,03	18,69	26,70	24,65
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	15,36	15,30
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,50	17,34
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	18,69	19,91	17,08	23,16	15,29	21,26	20,80
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	22,62	24,22	23,16	23,16	20,27	28,45	25,74
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	19,44	17,75	25,03	17,76	28,62	28,66
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	24,12	25,03	25,03	27,69	34,11	34,36
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	19,80	17,13	23,20	15,58	22,22	22,17
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	23,91	23,20	23,20	20,69	29,65	27,51
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	18,20
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	21,53
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	20,00	18,38	26,44	17,21	24,23	24,12
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	22,90	26,44	26,44	23,57	29,57	30,50
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	19,56	16,59	23,39	16,59	26,72	26,76
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	22,55	23,39	23,39	25,88	31,86	32,06
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	18,38	15,60	21,13	14,19	20,23	20,18
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	21,77	21,13	21,13	18,84	26,99	25,04
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	19,56	16,43	23,17	16,14	30,13	24,93
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	22,55	23,17	23,17	25,17	30,34	29,86
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	21,37	22,20	23,31	33,44	21,93	31,68	31,54
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	25,34	28,80	33,44	33,44	30,22	38,35	37,95
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	19,11	19,48	18,01	25,32	18,09	29,84	29,94
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	22,95	24,27	25,32	25,32	28,39	35,34	36,19
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	16,85	18,31	16,20	21,89	14,79	21,64	21,59
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	20,45	22,43	21,89	21,89	19,76	28,65	27,02
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	20,52	23,10	24,75	30,77	22,51	31,50	30,68
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	25,73	27,73	30,77	30,77	27,77	36,57	38,86
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	15,56	12,14	9,83	14,19	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	17,53	19,02	14,19	14,19	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	15,46	11,98	9,67	13,99	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	17,38	18,81	13,99	13,99	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	15,97	12,61	10,28	14,78	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	18,07	19,70	14,78	14,78	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	15,19	15,99	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	17,17	18,69	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	19,37	20,29	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	21,74	23,74	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	16,57	13,33	10,98	15,69	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	18,88	20,72	15,69	15,69	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	15,70	14,35	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	18,35	18,01	-	-	-	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Enhanced Natural Resources Fund	A, Acc, USD	18,14	23,31	18,15	24,29	18,22	21,32
Enhanced Natural Resources Fund	C, Acc, USD, LU0513435148	20,00	25,92	25,51	26,26	-	-
Enhanced Natural Resources Fund	C, Acc, USD, LU1705592233	-	-	-	-	-	-
Enhanced Natural Resources Fund	F, Acc, USD	20,00	23,43	18,11	24,33	18,13	21,23
Enhanced Natural Resources Fund	G, Acc, USD	20,00	21,61	16,85	22,67	16,90	19,78
Enhanced Natural Resources Fund	GX, Acc, USD	-	-	-	-	19,91	21,97
Enhanced Natural Resources Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	19,90	22,32	17,35	23,26	17,30	20,25
Enhanced Natural Resources Fund	I, Acc, USD	18,19	23,45	18,37	24,49	18,53	21,64
Enhanced Natural Resources Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,89	20,36
Enhanced Natural Resources Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Enhanced Natural Resources Fund	S, Acc, USD	18,34	24,51	19,38	25,87	19,68	22,93
European Equity Fund	A, Acc, EUR	19,46	25,18	18,72	25,44	21,48	26,92
European Equity Fund	A, Acc, HKD	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	A, Acc, HKD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	A, Acc, USD	10,40	14,86	10,97	16,46	11,73	15,57
European Equity Fund	A, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	A, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	A, Inc, USD	251,71	359,48	265,03	397,55	280,52	372,43
European Equity Fund	C, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	C, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	C, Inc, USD	36,41	51,83	38,01	57,20	40,38	53,40
European Equity Fund	D, Inc, USD	245,79	350,25	257,50	387,08	273,19	361,70

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
17,02	19,83	15,58	19,55	11,82	16,69	10,74	16,59	14,15	17,22	13,56	17,91	13,68	15,72
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	19,84	21,55	16,82	22,40	16,96	19,44
16,86	19,67	15,34	19,29	11,60	16,42	10,54	16,21	13,80	16,76	13,15	17,42	13,26	15,22
15,78	18,39	16,10	17,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,52	21,59	18,88	19,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16,15	18,78	14,86	18,63	11,27	15,92	10,24	15,73	13,32	16,07	12,24	16,65	12,33	14,09
17,45	20,26	16,16	20,21	12,35	17,33	11,23	17,46	14,95	18,27	14,49	19,00	14,62	16,84
17,89	20,77	16,54	20,71	12,63	17,70	11,41	17,73	15,60	18,15	-	-	-	-
20,00	20,42	17,43	21,81	13,34	18,70	12,14	18,88	-	-	-	-	-	-
18,78	21,70	17,65	22,00	13,65	18,97	12,43	19,51	16,80	20,66	16,56	21,49	16,72	19,31
26,87	35,06	34,46	39,84	38,82	48,90	37,93	46,48	45,88	54,04	45,05	55,11	45,51	54,73
-	-	-	-	-	-	85,98	101,65	99,92	132,53	106,03	140,68	107,06	119,47
-	-	-	-	98,96	101,70	86,08	108,18	106,98	109,83	-	-	-	-
15,49	21,10	19,29	22,77	20,20	23,80	18,38	21,74	21,37	28,13	22,45	29,84	22,67	26,74
-	-	18,32	21,13	20,65	24,58	19,94	25,04	24,73	29,95	25,86	30,78	26,11	31,65
-	-	-	-	18,31	21,44	16,51	20,23	19,75	23,26	19,30	23,61	19,18	23,06
369,08	501,04	455,00	537,25	471,49	555,53	425,90	503,69	489,84	644,67	512,16	680,79	508,76	600,14
-	-	-	-	18,17	21,25	16,44	20,00	19,73	23,10	19,09	23,52	19,28	23,01
19,44	20,70	18,80	22,27	19,66	23,10	17,69	20,88	20,49	26,77	21,21	28,38	21,41	25,07
-	-	18,29	21,08	20,58	24,47	19,75	24,66	24,35	29,28	25,08	30,05	25,31	30,48
53,10	71,73	65,17	77,19	67,91	79,81	61,12	72,14	70,55	92,16	73,02	97,72	73,15	85,66
359,69	486,22	441,63	522,24	459,49	540,45	414,17	489,15	477,43	625,22	583,12	662,91	-	-

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
European Equity Fund	F, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	F, Acc, USD	12,01	17,13	12,63	18,95	13,48	17,88
European Equity Fund	F, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	I, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	I, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	IX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	IX, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	J, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
European Equity Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	A, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	A, Acc, USD	74,33	94,40	77,74	105,05	86,43	104,16
Global Dynamic Fund	A, Inc, USD	73,76	93,68	77,16	104,25	85,79	103,38
Global Dynamic Fund	C, Inc, USD	17,10	21,61	17,66	23,97	19,50	23,37
Global Dynamic Fund	D, Inc, USD	-	-	17,42	23,49	19,30	23,18
Global Dynamic Fund	F, Acc, USD	12,51	15,87	13,05	17,65	14,49	17,44
Global Dynamic Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	I, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	I, Acc, USD	12,73	16,23	13,46	18,12	15,06	18,24
Global Dynamic Fund	I, Inc, USD	-	-	18,52	24,88	20,72	25,10

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	18,29	21,44	16,60	20,31	20,04	23,57	19,60	24,03	19,80	23,77
17,78	24,17	22,05	26,05	23,09	27,19	20,95	24,76	24,34	31,96	25,46	33,90	25,71	30,27
-	-	18,33	21,13	20,64	24,59	19,95	25,03	24,72	29,89	25,78	30,71	26,02	31,50
-	-	18,90	21,87	21,33	26,96	21,06	26,02	25,71	30,50	25,70	31,16	25,97	31,52
19,76	26,30	24,22	28,52	25,42	30,05	23,47	27,83	27,43	36,43	29,35	38,68	29,64	35,29
-	-	18,16	20,98	20,51	24,54	20,06	25,42	25,13	30,65	26,77	31,53	27,04	33,10
-	-	-	-	19,17	20,79	16,75	20,70	20,04	23,77	19,78	23,98	19,45	23,60
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,49	20,01	16,67	20,22
-	-	-	-	-	-	-	-	20,02	20,25	17,18	20,81	17,34	20,63
-	-	-	-	-	-	-	-	19,97	21,11	17,82	21,57	18,01	21,88
-	-	-	-	-	-	18,33	22,50	22,24	26,56	22,60	27,18	22,84	27,95
19,49	26,32	24,39	28,65	25,66	30,42	23,97	28,49	28,14	37,70	30,62	40,04	30,94	37,14
-	-	-	-	17,98	20,29	17,56	20,54	19,92	24,84	24,27	26,58	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	19,80	20,30	16,29	21,64	16,48	21,06
103,77	130,55	121,61	137,64	123,52	145,45	111,75	132,73	130,06	161,51	132,08	174,71	134,04	174,76
102,99	129,22	120,38	136,25	122,28	143,97	110,63	131,44	128,79	159,96	130,72	172,92	132,66	172,96
23,28	28,99	26,86	30,42	26,96	31,86	24,31	28,63	28,04	34,49	27,93	37,28	28,33	36,58
23,09	28,87	26,83	30,35	27,04	31,90	24,41	28,85	28,27	34,90	33,71	37,73	-	-
17,38	21,81	20,32	22,97	20,57	24,24	18,60	22,06	21,61	26,79	21,86	28,97	22,19	28,87
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,17	22,43	18,38	24,77
-	-	-	-	-	-	-	-	19,80	20,31	16,47	21,67	16,66	21,46
18,18	23,08	21,52	24,46	22,21	26,06	20,16	24,15	23,67	29,67	24,49	32,12	24,86	32,72
25,02	31,41	29,06	33,02	29,78	34,95	26,88	32,19	31,55	39,28	32,12	42,13	32,29	42,49

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Dynamic Fund	IX, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	20,72
Global Dynamic Fund	J, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	S, Inc, USD	14,66	18,78	15,52	20,81	17,14	20,86
Global Dynamic Fund	Z, Inc, USD	-	-	17,99	24,19	20,07	24,25
Global Endurance Equity Fund	A, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	A, Inc-3, HKD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	I, Inc-2, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	I, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,70	20,12
Global Endurance Equity Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	20,00	20,63

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	-	-	19,80	20,32	16,49	21,68	16,68	21,51
20,64	26,21	24,26	27,55	24,86	29,18	22,44	26,86	26,33	29,10	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	20,08	23,83	19,52	25,56	19,58	25,82
-	-	-	-	-	-	-	-	19,04	20,94	19,65	21,65	-	-
-	-	18,92	21,01	19,51	22,83	17,77	21,44	21,03	26,58	22,13	28,80	22,47	29,82
20,74	26,13	24,01	27,38	24,74	28,95	22,20	26,77	26,07	32,69	26,75	34,81	26,63	35,35
24,17	30,35	28,17	31,95	28,79	33,84	26,06	31,09	30,47	37,92	31,00	40,82	31,33	41,04
-	-	-	-	19,12	20,67	17,12	20,94	20,44	22,41	20,78	23,72	20,93	24,73
-	-	19,31	21,31	19,33	21,98	18,45	21,21	20,59	25,10	22,61	26,62	22,67	28,01
-	-	19,01	21,14	18,52	21,28	17,52	19,91	19,13	22,78	20,05	24,10	19,99	24,22
-	-	-	-	98,85	102,14	91,58	103,44	99,69	119,80	105,54	126,84	105,56	118,10
-	-	19,30	21,36	19,15	21,85	18,21	20,81	20,14	24,32	21,69	25,76	21,74	26,62
-	-	18,23	20,32	17,53	20,27	16,45	18,53	17,72	20,91	18,07	22,04	18,00	21,37
-	-	18,90	21,09	18,25	21,03	17,20	19,43	18,60	21,93	19,14	23,17	19,07	22,91
-	-	182,87	203,28	176,25	203,48	165,47	186,27	177,85	210,96	182,41	222,47	181,46	218,35
-	-	19,37	21,40	19,34	22,01	18,43	21,13	-	-	-	-	-	-
-	-	18,96	21,12	18,43	21,19	17,40	19,72	-	-	-	-	-	-
-	-	18,64	20,53	18,84	21,35	18,04	20,85	20,30	24,98	22,71	26,51	22,78	28,35
-	-	-	-	-	-	-	-	20,02	22,63	19,43	23,80	19,37	22,49
-	-	-	-	18,42	21,07	17,48	19,95	19,24	23,11	-	-	-	-
19,93	25,27	23,19	26,63	24,02	27,22	22,64	26,16	25,11	30,77	29,54	32,27	-	-
20,44	26,16	24,42	28,24	26,11	29,49	25,08	29,14	28,44	35,29	32,37	37,49	32,48	40,77

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Energy Fund	A, Acc, EUR	11,93	14,62	10,70	15,94	11,89	14,57
Global Energy Fund	A, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	13,92	21,72	14,37	18,88
Global Energy Fund	A, Acc, USD	15,33	19,40	14,17	22,58	14,86	19,43
Global Energy Fund	A, Inc, USD	269,77	341,32	249,34	397,45	261,04	341,39
Global Energy Fund	C, Acc, SGD	-	-	19,11	20,35	-	-
Global Energy Fund	C, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	12,94	20,24	13,78	17,51
Global Energy Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Energy Fund	C, Inc, USD	251,88	317,43	230,58	368,90	240,52	315,33
Global Energy Fund	F, Acc, EUR	20,00	21,91	16,00	23,87	17,76	21,77
Global Energy Fund	F, Acc, SGD	-	-	19,11	20,35	-	-
Global Energy Fund	F, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	12,97	20,25	13,38	17,58
Global Energy Fund	F, Acc, USD	19,49	24,62	17,96	28,66	18,81	24,62
Global Energy Fund	F, Inc, GBP	19,94	22,08	16,09	24,61	16,71	21,47
Global Energy Fund	I, Acc, EUR	12,06	14,90	10,98	16,26	12,29	15,01
Global Energy Fund	I, Acc, USD	15,68	19,95	14,68	23,29	15,50	20,21
Global Energy Fund	I, Inc, USD	16,28	20,71	15,12	24,00	15,78	20,57
Global Energy Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,93	20,79
Global Energy Fund	S, Acc, USD	-	-	17,90	28,28	19,03	24,74
Global Energy Fund	S, Inc, USD	19,12	24,17	-	-	-	-
Global Environment Fund	A, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	A, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	C, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
12,74	15,05	10,72	16,73	9,16	15,14	8,12	12,69	8,91	12,74	8,65	11,34	8,91	10,86
16,01	19,52	12,78	21,82	10,03	15,48	8,51	12,86	10,10	12,76	9,27	12,66	9,53	11,38
16,60	20,29	13,33	22,72	10,44	16,15	8,85	13,46	10,59	13,35	9,87	13,37	10,16	12,17
291,67	356,50	234,01	398,95	183,26	283,44	154,69	235,13	183,77	231,71	170,03	230,30	172,88	207,22
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	19,71	20,98	16,57	22,54	17,05	20,39
267,13	325,05	211,79	362,30	164,67	256,00	139,55	210,69	164,90	208,87	152,09	206,93	156,01	186,58
19,00	22,41	15,93	24,89	13,59	22,48	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14,88	18,13	11,84	20,24	9,28	14,34	7,87	11,90	9,45	11,81	-	-	-	-
20,99	25,62	16,79	28,65	13,13	20,33	11,13	16,89	13,27	16,75	12,34	16,73	12,69	15,21
18,63	22,11	14,85	23,23	11,70	18,97	10,85	18,63	14,14	18,72	13,35	16,94	13,61	15,92
13,26	15,75	11,34	17,65	9,75	16,06	8,68	13,68	9,67	13,73	9,51	12,38	9,79	11,97
17,45	21,45	14,23	24,16	11,26	17,30	9,56	14,65	11,60	14,54	10,95	14,74	11,27	13,54
17,62	21,67	14,24	24,17	11,10	17,07	9,36	14,35	11,19	14,04	10,40	14,00	10,46	12,57
19,76	24,29	15,95	27,09	12,46	19,15	10,41	15,95	12,44	15,60	11,56	15,57	11,63	13,98
21,59	26,67	17,85	30,19	14,25	21,77	12,10	18,69	14,89	18,56	14,21	19,04	14,63	17,63
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,73	23,94
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,62	23,58
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,73	23,94
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,73	23,79

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Environment Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	IX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	S, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Environment Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Energy Long Short Fund	A, Acc, USD	-	-	16,69	21,54	16,17	18,37
Global Energy Long Short Fund	S, Acc, USD	-	-	20,30	26,04	19,87	22,42
Global Equity Fund	A, Acc, EUR	133,26	168,35	134,99	170,39	159,97	182,28
Global Equity Fund	A, Acc, USD	174,62	220,89	181,37	241,54	199,92	237,07
Global Equity Fund	A, Inc, USD	173,15	219,02	179,85	239,50	198,25	235,08
Global Equity Fund	C, Inc, USD	34,25	43,17	35,24	47,08	38,66	45,65
Global Equity Fund	D, Acc, USD	167,71	211,62	173,11	231,03	190,18	224,91
Global Equity Fund	D, Inc, USD	166,89	210,60	172,27	229,91	189,27	223,81
Global Equity Fund	F, Acc, USD	14,01	17,71	14,52	19,35	15,98	18,93
Global Equity Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	19,17	20,87
Global Equity Fund	I, Inc, USD	12,84	16,32	13,42	17,80	14,76	17,60
Global Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,98	20,72
Global Equity Fund	S, Acc, USD	-	-	17,46	21,05	19,48	23,33
Global Franchise Fund	A, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	A, Acc, EUR	-	-	-	-	19,69	20,55
Global Franchise Fund	A, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,94	21,03
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,73	24,13
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,63	23,78
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,73	24,13
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,63	23,76
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,73	24,31
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,63	23,94
16,80	17,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20,08	22,60	21,15	24,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
178,41	215,87	205,21	248,70	241,52	300,76	220,34	284,05	276,88	305,56	264,97	316,76	266,88	348,71
235,51	297,47	277,46	316,56	273,43	328,30	249,79	297,63	292,81	362,60	301,03	387,59	304,18	388,76
233,52	294,82	274,99	313,74	271,00	325,39	247,56	294,98	290,20	359,36	298,35	384,13	301,35	385,16
45,34	56,84	52,98	60,26	51,57	62,08	46,98	55,63	54,70	67,24	55,41	71,83	55,98	71,02
223,39	280,76	261,75	298,02	255,83	307,72	233,27	276,79	272,24	335,45	277,15	358,43	280,00	356,12
222,30	279,40	260,48	296,57	254,59	306,22	232,14	275,45	270,92	333,83	275,79	356,70	278,62	354,37
18,81	23,72	22,12	25,21	21,72	26,10	19,83	23,59	23,21	28,68	23,76	30,65	24,01	30,63
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20,74	26,44	24,68	28,27	24,70	29,56	22,64	27,19	26,76	33,45	28,03	35,78	28,33	36,55
17,49	22,10	20,46	23,43	20,31	24,30	18,47	22,18	21,78	27,05	22,48	28,70	22,47	28,98
20,59	26,23	24,30	27,82	24,11	28,86	21,93	26,32	25,85	32,10	26,68	34,07	26,68	34,40
23,19	29,82	27,87	32,03	28,29	33,75	26,02	31,47	30,99	39,06	33,01	41,82	33,37	43,42
19,90	22,22	20,58	23,48	22,15	24,67	22,42	25,63	23,78	28,92	25,78	30,07	25,83	32,71
20,05	23,22	21,11	26,41	25,81	32,74	28,25	33,05	32,43	36,12	32,93	39,13	34,59	46,21
-	-	-	-	-	-	-	-	19,85	21,22	19,43	22,34	19,47	24,83

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Franchise Fund	A, Acc, HKD	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	A, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	-	-	19,80	20,22
Global Franchise Fund	A, Acc, USD	22,29	26,43	25,38	28,97	27,89	32,52
Global Franchise Fund	A, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	A, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	A, Inc, USD	22,29	26,44	25,28	28,86	27,58	32,16
Global Franchise Fund	A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	A, Inc-2, CNH, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	A, Inc-2, HKD	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	C, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	C, Acc, USD	19,25	22,74	21,77	24,79	23,71	27,40
Global Franchise Fund	C, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	C, Inc, USD	19,19	22,65	21,68	24,68	23,62	27,30
Global Franchise Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	F, Acc, USD	22,07	26,13	25,05	28,56	27,43	31,85
Global Franchise Fund	F, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	F, Inc, USD	22,07	26,14	25,05	26,66	-	-
Global Franchise Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	97,18	106,24	100,26	112,92	103,79	118,76	111,06	139,41	129,12	149,20	129,56	168,64
19,97	23,16	21,47	24,54	23,17	26,20	23,91	27,63	25,79	31,94	29,22	33,83	29,32	38,05
32,12	37,36	34,65	39,63	37,39	42,14	38,38	44,30	41,43	51,60	47,69	55,06	47,86	62,65
-	-	20,00	21,46	20,43	23,19	21,29	24,59	23,57	28,82	27,06	30,96	27,22	35,75
-	-	-	-	18,18	21,96	18,91	22,12	21,70	24,17	22,04	26,19	23,15	30,92
31,76	36,81	34,08	38,97	36,62	41,27	37,49	43,27	40,47	50,40	46,58	53,78	46,75	61,19
-	-	19,34	21,26	19,77	22,05	19,80	22,48	20,91	25,62	23,06	26,86	23,07	29,48
-	-	-	-	95,53	106,83	96,33	110,01	102,13	125,59	114,09	132,18	114,16	147,07
-	-	96,06	105,59	98,42	109,50	99,66	112,65	104,82	129,57	118,04	136,91	118,08	151,86
20,00	20,34	19,01	21,54	20,07	22,32	20,15	22,97	21,38	26,22	23,84	27,63	23,85	30,85
-	-	-	-	-	-	-	-	19,85	20,61	18,24	21,38	18,28	22,99
27,06	31,20	28,87	32,87	30,87	34,48	31,36	35,97	33,54	41,37	37,85	43,80	37,97	49,21
-	-	20,00	21,44	20,26	22,94	21,03	24,19	23,08	27,94	26,04	29,79	26,12	33,97
26,95	31,07	28,76	32,75	30,75	34,35	31,24	35,83	33,41	41,21	37,70	43,63	37,82	49,02
20,32	20,34	18,97	21,45	19,68	22,07	19,65	22,22	20,59	24,95	22,20	25,96	22,22	28,13
20,00	20,33	18,99	21,42	19,73	22,01	19,73	22,39	20,74	25,19	22,67	26,34	22,67	29,03
203,59	203,89	189,66	214,31	197,06	220,67	197,25	223,08	206,90	251,37	224,34	262,20	224,03	287,10
31,46	36,45	33,77	38,54	36,30	40,74	37,08	42,68	39,86	49,43	45,47	52,56	45,63	59,46
-	-	20,00	21,45	20,35	23,08	21,17	24,42	23,35	28,43	26,65	30,43	26,73	34,95
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20,00	20,33	19,00	21,48	19,91	22,17	19,96	22,68	21,08	25,74	23,29	27,03	23,30	30,00

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Franchise Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	I, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	I, Acc, GBP, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	I, Acc, USD	22,45	26,73	25,75	29,44	28,51	33,54
Global Franchise Fund	I, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	I, Inc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	I, Inc, USD	22,07	26,14	25,37	29,00	27,62	32,51
Global Franchise Fund	I, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	IX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	IX, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,81	20,23
Global Franchise Fund	J, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	S, Acc, USD, LU2045810376	-	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	S, Acc, USD, LU0426424361	22,65	27,09	26,19	29,99	29,21	34,65
Global Franchise Fund	S, Inc, USD	22,49	26,90	25,45	29,15	27,67	32,84
Global Franchise Fund	Z, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	A, Acc, USD	17,47	29,62	22,36	29,61	18,03	26,17
Global Gold Fund	A, Acc, SGD	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	A, Inc, USD	62,91	106,69	80,58	106,70	64,98	94,30
Global Gold Fund	C, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	19,35	20,52	20,19	22,68	20,72	24,78	21,95	29,59
-	-	-	-	-	-	-	-	20,07	21,70	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	19,86	21,30	19,67	22,58	19,71	25,37
-	-	-	-	19,98	20,97	19,13	22,12	20,66	25,67	23,48	27,21	23,56	30,51
33,14	38,87	36,12	41,63	39,32	44,68	40,76	47,32	44,40	55,80	52,06	59,96	52,26	69,04
-	-	20,00	21,48	20,56	23,44	21,55	25,02	24,08	29,71	27,93	32,15	28,33	37,56
-	-	-	-	18,69	20,77	18,71	21,51	19,89	24,36	21,77	25,34	21,67	27,70
32,05	37,21	34,20	39,41	36,73	41,73	37,62	43,67	22,94	25,71	47,29	54,47	47,10	62,22
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,07	21,90
-	-	-	-	19,49	22,92	19,82	23,31	22,94	25,71	23,49	28,08	24,88	33,52
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,95	21,76	19,00	24,43
-	-	-	-	19,60	21,74	19,83	23,00	21,58	27,11	25,28	29,12	25,38	33,51
19,98	23,43	21,54	24,81	23,13	26,28	23,69	27,49	25,63	32,13	29,77	34,29	29,66	39,17
19,75	21,68	20,15	23,24	21,95	24,95	22,76	26,43	24,80	31,19	29,11	33,52	29,22	38,62
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,24	21,55
34,25	40,49	37,69	43,75	41,35	47,35	43,25	50,48	47,48	60,17	56,63	65,08	56,87	68,62
32,11	36,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	19,49	21,33	20,14	22,80	20,79	24,07	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	18,19	22,36	15,25	21,55	17,22	25,85
11,50	21,55	9,95	14,84	7,81	12,70	7,88	18,30	11,97	14,88	10,52	14,54	12,16	18,45
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,75	20,30	19,16	29,55
41,46	77,65	35,85	53,50	28,17	45,79	28,42	66,01	43,18	53,65	37,93	52,43	43,84	66,54
-	-	-	-	-	-	-	-	18,91	20,73	16,33	21,23	19,47	29,88

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Gold Fund	C, Inc, USD	59,54	100,34	75,18	99,78	60,45	87,93
Global Gold Fund	F, Acc, USD	23,25	39,37	29,67	39,31	23,91	34,72
Global Gold Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	I, Acc, USD	17,79	30,40	23,19	30,61	18,76	27,16
Global Gold Fund	IX, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	18,86	20,00
Global Gold Fund	S, Inc, USD	23,36	40,22	30,87	40,65	24,87	35,91
Global Growth Fund	A, Inc, USD	24,24	30,85	30,27	34,30	-	-
Global Growth Fund	C, Inc, USD	15,93	20,17	19,76	22,36	-	-
Global Growth Fund	D, Inc, USD	16,88	21,41	20,99	23,76	-	-
Global Growth Fund	I, Inc, USD	17,76	22,71	22,26	25,26	-	-
Global Growth Fund	Z, Inc, USD	17,26	22,01	21,63	24,52	-	-
Global Natural Resources Fund	A, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	18,93	21,97
Global Natural Resources Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Natural Resources Fund	A, Acc, HKD	-	-	70,36	103,79	68,71	88,82
Global Natural Resources Fund	A, Acc, SGD	-	-	-	-	-	-
Global Natural Resources Fund	A, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	14,56	21,61	14,09	18,29
Global Natural Resources Fund	A, Acc, USD	9,00	13,25	9,40	14,19	9,21	11,92
Global Natural Resources Fund	A, Inc, HKD	-	-	70,49	103,85	68,91	89,15
Global Natural Resources Fund	A, Inc, USD	9,00	13,25	9,39	14,19	9,21	11,91

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
38,25	71,90	32,75	48,95	25,59	41,77	25,73	59,53	38,72	47,99	33,67	46,77	38,73	58,64
15,22	28,54	13,13	19,60	10,30	16,76	10,39	24,10	15,74	19,54	13,79	19,09	15,92	24,15
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,09	28,71
14,99	20,00	13,33	18,99	10,79	17,98	12,03	30,57	20,18	25,85	17,96	23,06	20,79	24,22
12,10	22,55	10,60	15,77	8,38	13,56	8,49	19,82	13,06	16,28	11,62	15,97	13,51	20,58
-	-	-	-	-	-	17,08	21,57	17,09	22,46	14,94	19,22	18,01	27,78
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,09	28,72
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,10	29,07
10,51	19,59	9,14	13,61	7,22	11,69	7,32	17,09	11,25	14,02	10,01	13,75	11,63	17,71
16,09	29,84	14,01	20,81	11,03	17,76	11,14	26,13	17,23	21,55	18,12	21,09	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,45	21,46	16,45	22,21	11,53	17,88	10,00	16,44	14,08	17,57	16,30	18,52	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	18,36	22,92	21,24	24,15	-	-
65,04	79,80	61,70	83,26	44,02	67,40	38,60	63,89	55,72	70,71	56,48	74,91	57,31	69,34
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,11	20,18	16,22	19,55
13,27	16,31	12,55	16,96	8,96	13,70	7,79	12,95	11,21	14,14	11,12	14,91	11,28	13,54
8,72	10,70	8,28	11,17	5,90	9,03	5,13	8,56	7,43	9,41	7,50	9,93	7,61	9,25
67,22	80,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8,72	10,70	8,28	11,17	5,91	9,04	5,10	8,51	7,37	9,34	7,42	9,83	7,46	9,07

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Natural Resources Fund	C, Acc, SGD	-	-	18,91	20,31	-	-
Global Natural Resources Fund	C, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	13,66	20,30	13,36	17,10
Global Natural Resources Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Natural Resources Fund	C, Inc, USD	8,84	12,95	9,14	13,85	8,91	11,55
Global Natural Resources Fund	F, Acc, SGD	-	-	18,92	20,31	-	-
Global Natural Resources Fund	F, Acc, SGD, Abgesichert	-	-	13,68	20,31	13,22	17,17
Global Natural Resources Fund	F, Acc, USD	8,96	13,17	9,33	14,11	9,13	11,82
Global Natural Resources Fund	I, Acc, EUR	33,81	49,79	35,69	51,27	37,20	45,35
Global Natural Resources Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Natural Resources Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
Global Natural Resources Fund	I, Acc, USD	9,29	13,75	9,82	14,77	9,69	12,50
Global Natural Resources Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,88	20,65
Global Natural Resources Fund	S, Acc, USD	9,38	13,97	10,05	15,04	9,97	12,83
Global Quality Equity Fund	A, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Fund	I, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Fund	S, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	A, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	A, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	20,00
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	22,95
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	8,37	10,30	7,86	10,65	5,57	8,57	4,84
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	10,30	10,30	10,65	10,65	8,57	8,02	8,02
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	12,42	15,28	11,71	15,85	8,35	12,79	7,26
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	15,28	15,28	15,85	15,85	12,79	12,04	12,04
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	8,63	10,60	8,17	11,04	5,82	8,92	5,06
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	10,60	10,60	11,04	11,04	8,92	8,43	8,43
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	33,98	41,09	34,62	42,87	28,22	42,82	24,73
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	41,09	41,09	42,87	42,87	42,82	42,92	42,92
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	-
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	19,39	20,88	17,51	21,66	13,07	19,64	12,13
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	20,88	20,88	21,66	21,66	19,64	22,99	22,99
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	9,27	11,33	8,92	11,99	6,43	9,75	5,59
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	11,33	11,33	11,99	11,99	9,75	9,41	9,41
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	17,40	21,24	16,58	22,29	11,82	17,94	10,10
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	21,24	21,24	22,29	22,29	17,94	16,99	16,99
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	9,63	11,73	9,38	12,56	6,82	10,27	5,94
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	11,73	11,73	12,56	12,56	10,27	10,07	10,07
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	18,94	21,42	19,43
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	21,42	21,42	22,70
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	18,97	21,51	19,53
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	21,51	21,51	22,95
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	18,97	21,51	19,46
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	21,51	21,51	22,87
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	18,97	21,51	19,46
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	21,51	21,51	22,86
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	18,99	21,59	19,47
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	21,59	21,59	23,00
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	19,42	20,63
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,63	20,63
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	19,95
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	21,41
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	19,69
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	-	20,55
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	18,10	20,31	18,70
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	20,31	20,31	21,69
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	19,42	20,63
Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	-	-	-	-	-	20,63	20,63

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc, USD	19,74	20,36	19,41	21,99	21,39	24,92
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-3, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-3, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	F, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	F, Inc-2, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	I, Acc, EUR, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	18,41	21,20
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc, USD	19,74	20,37	19,55	22,11	21,42	25,18
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, EUR, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	I, INC-2, GBP	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
24,52	28,25	26,09	29,82	28,30	31,89	29,21	33,74	31,59	36,97	32,85	38,72	32,80	42,42
-	-	-	-	18,10	20,17	18,48	21,05	19,57	22,53	19,61	23,54	19,57	24,87
-	-	-	-	18,08	20,26	18,60	21,44	20,01	23,30	20,66	24,42	20,62	26,54
-	-	-	-	-	-	19,78	21,51	20,65	23,27	21,26	24,07	21,31	27,48
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,43	21,71
-	-	-	-	18,08	20,12	18,38	20,80	19,30	21,99	18,96	22,96	18,91	23,80
-	-	-	-	-	-	18,44	20,09	19,24	21,29	18,91	21,58	18,86	23,79
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	194,32	218,44
-	-	-	-	-	-	18,61	20,81	19,22	21,88	18,87	22,89	18,79	23,65
-	-	-	-	-	-	19,43	21,37	20,28	22,41	19,90	22,74	19,81	24,98
-	-	-	-	18,10	20,29	18,66	21,58	20,20	23,71	21,19	24,86	21,15	27,43
-	-	-	-	18,10	20,15	18,39	20,90	19,41	22,30	19,38	23,30	19,33	24,53
-	-	-	-	-	-	18,48	20,09	19,30	21,44	19,29	21,87	19,24	24,46
-	-	-	-	-	-	19,43	20,64	20,20	22,13	19,33	22,76	20,18	26,98
-	-	-	-	-	-	-	-	19,95	21,47	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	19,72	20,64	18,77	21,24	18,71	23,93
20,87	24,33	22,59	26,00	24,81	28,20	26,02	30,38	28,52	33,86	30,59	35,54	30,56	40,08
24,74	28,54	26,18	30,13	28,37	32,22	29,30	33,91	31,68	37,26	33,10	38,86	32,90	42,75
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,43	21,83
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,14	20,44	18,11	22,51
-	-	-	-	19,60	21,73	19,95	22,88	21,35	24,81	21,80	25,94	21,75	27,91

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,75	20,25
Global Quality Equity Income Fund	S, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	S, Inc, USD	19,73	20,38	19,66	22,24	21,44	25,41
Global Real Estate Securities Fund	A, Inc-2, USD	-	-	-	-	-	-
Global Real Estate Securities Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Real Estate Securities Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Real Estate Securities Fund	S, Inc, USD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	A, Acc, AUD, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	A, Acc, EUR	9,39	11,62	9,26	11,87	10,91	12,68
Global Strategic Equity Fund	A, Acc, HKD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	A, Acc, SGD	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	A, Acc, USD	12,10	15,26	12,21	16,75	13,81	16,71
Global Strategic Equity Fund	A, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	A, Inc, USD	65,76	82,99	66,39	91,05	75,13	90,87
Global Strategic Equity Fund	C, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	C, Inc, USD	58,23	73,13	58,06	79,98	65,28	78,52
Global Strategic Equity Fund	D, Inc, USD	64,11	80,67	64,25	88,34	72,42	87,30
Global Strategic Equity Fund	F, Acc, USD	12,92	16,28	12,98	17,83	14,64	17,67
Global Strategic Equity Fund	F, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	I, Acc, USD	11,88	15,06	12,13	16,57	13,81	16,79

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	18,55	20,10	19,39	21,73	19,79	22,35	19,74	25,38
19,93	23,23	21,31	24,52	23,10	26,24	23,87	27,62	25,81	30,36	26,96	31,67	26,81	34,83
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,48	22,09
24,75	28,77	26,22	30,39	28,40	32,48	29,35	34,02	31,73	37,48	33,29	38,96	32,94	43,00
-	-	-	-	16,94	20,00	15,97	19,13	16,79	18,36	16,24	18,25	15,87	19,32
-	-	-	-	18,50	20,50	17,73	21,59	19,32	21,78	19,99	21,86	19,84	24,93
-	-	-	-	17,12	20,00	16,29	19,68	17,46	19,38	17,69	19,34	-	-
-	-	-	-	17,14	20,00	16,30	19,69	17,49	19,41	17,51	19,34	17,13	21,17
-	-	18,26	20,51	18,56	22,48	16,94	20,81	20,53	26,68	21,71	28,74	22,11	27,35
12,60	15,44	14,95	18,73	18,20	23,16	16,65	21,98	21,63	24,87	21,40	26,08	21,72	27,89
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,34	102,42	82,79	103,35
-	-	-	-	19,69	20,30	16,85	21,26	21,06	25,37	21,46	26,66	21,67	26,97
16,55	21,19	20,13	23,31	20,67	25,13	18,80	22,99	22,67	29,33	24,21	31,67	24,65	30,94
-	-	-	-	16,96	20,87	15,25	19,01	18,81	23,58	22,57	25,06	-	-
90,05	115,22	109,46	126,79	112,42	136,68	102,25	125,05	123,29	159,53	131,68	172,27	134,04	168,29
-	-	-	-	16,90	20,86	15,15	18,70	18,49	22,95	19,12	24,37	19,41	24,27
77,78	98,56	93,55	107,85	94,50	115,30	85,64	103,86	102,36	131,13	107,18	141,49	109,07	135,60
86,49	110,04	104,48	120,65	106,25	129,45	96,43	117,33	115,65	148,75	122,06	160,56	124,23	155,06
17,50	22,30	21,18	24,47	21,59	26,29	19,60	23,88	23,54	30,33	24,92	32,74	25,37	31,71
-	-	-	-	16,95	20,87	15,21	18,89	18,69	23,32	19,51	24,77	19,81	24,91
-	-	-	-	-	-	-	-	19,87	20,37	17,70	21,47	17,97	23,29
-	-	-	-	-	-	-	-	20,06	20,34	16,40	21,90	16,67	20,52
16,64	21,49	20,44	23,80	21,31	25,83	19,45	23,98	23,65	30,89	25,73	33,38	26,20	33,20

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Global Strategic Equity Fund	I, Acc, USD, PCHSC	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	I, Inc, USD	12,03	15,25	12,26	16,75	13,87	16,86
Global Strategic Equity Fund	I, Inc-2, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	J, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,98	20,83
Global Strategic Equity Fund	S, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	S, Inc, USD	13,21	16,82	13,50	18,39	15,20	18,58
Global Value Equity Fund	A, Acc, USD	-	-	19,86	20,90	19,61	22,43
Global Value Equity Fund	C, Acc, USD, LU0696274637	-	-	19,84	20,90	19,51	22,20
Global Value Equity Fund	C, Acc, USD, LU1821900393	-	-	-	-	-	-
Global Value Equity Fund	F, Acc, USD	-	-	19,85	20,90	19,56	22,31
Global Value Equity Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Global Value Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	19,87	20,90	19,70	22,65
Global Value Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	19,98	20,60
Global Value Equity Fund	S, Acc, USD	-	-	19,88	20,91	19,79	22,87
Japan Equity Fund	A, Acc, USD	10,51	12,62	-	-	-	-
Japan Equity Fund	A, Inc, USD	14,60	17,53	-	-	-	-
Japan Equity Fund	C, Inc, USD	4,71	5,63	-	-	-	-
Japan Equity Fund	F, Acc, USD	10,65	12,76	-	-	-	-
Japan Equity Fund	S, Inc, USD	11,36	13,05	-	-	-	-
Latin American Equity Fund	A, Acc, USD	17,26	24,92	16,48	24,74	17,84	21,66
Latin American Equity Fund	C, Acc, USD	19,64	21,24	13,91	21,04	14,96	18,21
Latin American Equity Fund	F, Acc, USD	17,25	24,86	16,37	24,66	17,67	21,48

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	17,05	20,89	15,40	19,35	19,17	24,26	23,26	25,81	-	-
16,71	21,40	20,18	23,51	20,90	25,33	18,96	23,37	23,05	29,91	24,80	32,17	25,04	31,73
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,60	20,10	16,81	21,45
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,85	21,64	18,12	23,52
20,64	26,66	25,16	29,30	26,05	31,57	23,63	29,12	28,72	37,26	30,89	40,09	31,21	39,53
-	-	19,86	21,72	21,24	27,00	19,36	25,95	25,20	29,45	25,49	30,78	25,41	33,21
18,42	23,61	22,11	25,88	23,03	27,83	20,77	25,78	25,24	33,02	27,40	35,27	27,40	35,02
22,24	27,56	25,74	29,10	26,31	30,52	22,79	31,47	31,04	39,43	30,98	41,71	31,75	40,25
22,00	27,02	25,04	28,39	25,35	29,52	21,88	29,96	29,54	32,06	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,55	20,53	15,93	20,00
22,12	27,30	25,42	28,77	25,86	30,05	22,36	30,78	30,35	38,39	30,03	40,59	30,77	38,84
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,42	20,49	15,79	19,62
22,47	28,11	26,45	29,82	27,28	31,54	23,71	33,00	32,57	41,75	33,10	44,19	33,94	43,41
20,43	25,54	23,79	26,82	24,29	28,09	20,88	29,06	28,68	31,17	-	-	-	-
22,69	28,64	27,13	30,51	28,21	32,51	24,60	34,47	34,05	44,04	35,21	46,64	36,11	46,57
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17,70	22,75	14,39	20,70	10,53	15,22	9,74	16,29	14,61	20,64	16,39	21,86	18,08	22,55
14,67	18,94	11,78	16,99	8,55	12,45	7,89	13,10	11,73	16,45	12,94	17,37	14,18	17,58
17,45	22,47	14,11	20,32	10,29	14,92	9,51	15,85	14,20	20,01	15,82	21,16	17,40	21,64

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
Latin American Equity Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Equity Fund	I, Acc, USD	19,68	21,27	14,17	21,14	15,41	18,70
Latin American Equity Fund	IX, Acc, CHF, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Equity Fund	IX, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Latin American Equity Fund	IX, Inc, USD	-	-	-	-	20,00	21,34
Latin American Smaller Companies Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Smaller Companies Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	20,00	26,24
Latin American Smaller Companies Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	19,95	24,10
Latin American Smaller Companies Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	20,01	26,18
Latin American Smaller Companies Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Smaller Companies Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	20,01	26,35
Latin American Smaller Companies Fund	I, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-
Latin American Smaller Companies Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert	-	-	-	-	-	-
Latin American Smaller Companies Fund	IX, Acc, USD, LU0965370181	-	-	-	-	-	-
Latin American Smaller Companies Fund	IX, Acc, USD, LU1800672054	-	-	-	-	-	-
Mexican Equity Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Mexican Equity Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Mexican Equity Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Mexican Equity Fund	I, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Middle East & North Africa Fund	A, Acc, USD	14,59	17,31	12,83	17,90	13,14	15,55
Middle East & North Africa Fund	F, Acc, USD	14,46	17,16	12,68	17,73	12,98	15,36
Middle East & North Africa Fund	S, Acc, USD	15,13	18,40	13,94	19,04	14,32	17,01
U.K. Alpha Fund	A, Acc, EUR, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,11	20,33	16,37	20,12
15,43	19,76	12,66	18,17	9,31	13,39	8,63	14,50	13,02	18,50	14,78	19,64	16,38	20,52
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,54	20,49	18,98	23,25
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,01	20,44	17,73	22,21
17,57	22,52	14,27	20,49	10,41	14,98	9,56	16,06	14,42	17,69	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,80	20,00	15,71	20,17
20,96	28,50	17,19	22,79	12,55	17,72	11,94	17,93	15,46	23,36	18,17	24,94	19,67	25,75
19,12	26,12	15,49	20,59	11,21	15,95	10,64	15,85	13,65	20,47	15,78	21,79	16,97	22,08
20,85	28,41	17,01	22,57	12,37	17,52	11,75	17,59	15,15	22,83	17,68	24,34	19,09	24,92
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,81	20,00	15,76	20,32
21,14	28,66	17,50	23,16	12,84	18,04	12,25	18,49	15,96	24,26	18,99	25,96	20,66	27,16
-	-	-	-	-	-	-	-	20,46	21,09	17,06	21,87	19,33	25,36
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,82	20,00	15,80	20,38
19,09	20,89	15,29	20,22	11,22	15,76	10,70	16,14	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,38	20,28	16,73	21,98
-	-	17,45	22,57	16,34	19,48	15,69	19,88	-	-	-	-	-	-
-	-	17,31	22,45	16,12	19,17	15,40	19,40	-	-	-	-	-	-
-	-	17,39	22,51	16,23	19,32	15,54	19,65	-	-	-	-	-	-
-	-	17,54	22,64	16,50	19,70	15,89	20,21	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,70	21,01

Performancebericht (Fortsetzung)

Fonds	Anteils- klasse	2010		2011		2012	
		Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
U.K. Alpha Fund	A, Acc, GBP	8,26	10,58	8,74	10,95	9,49	11,19
U.K. Alpha Fund	A, Inc, GBP	47,21	60,48	49,54	62,02	52,93	62,45
U.K. Alpha Fund	C, Inc, GBP	44,62	56,96	46,74	58,73	50,04	58,80
U.K. Alpha Fund	F, Acc, USD	12,77	17,58	14,21	18,91	15,24	19,04
U.K. Alpha Fund	I, Acc, EUR, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	I, Acc, EUR	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	I, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	I, Acc, USD	-	-	16,17	20,60	17,48	21,97
U.K. Alpha Fund	I, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	IX, Acc, EUR, Abgesichert (Referenz)	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	IX, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	JX, Acc, GBP	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	JX, Inc, GBP	-	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	S, Acc, GBP	-	-	16,74	20,62	18,52	20,96
Active Commodities Fund	A, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Active Commodities Fund	C, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Active Commodities Fund	F, Acc, USD	-	-	-	-	-	-
Active Commodities Fund	S, Acc, USD	-	-	19,90	20,17	18,20	21,61

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)	Niedrigster Rücknahmepreis je Anteil (mit Div.)	Höchster Ausgabepreis je Anteil (mit Div.)
11,13	13,84	13,26	14,68	13,87	15,82	13,49	16,38	16,28	18,25	16,10	19,33	16,14	19,80
62,10	76,06	71,89	79,56	73,99	84,35	71,12	86,30	85,53	95,45	83,16	99,81	82,40	101,11
58,46	71,55	67,68	74,83	69,72	79,62	67,53	81,56	80,95	90,10	78,31	94,26	78,21	95,26
18,89	23,90	21,97	25,77	22,20	25,45	18,95	23,12	20,77	25,47	20,99	26,92	21,03	26,78
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,70	21,03
-	-	-	-	19,31	21,98	16,97	20,65	19,53	21,59	-	-	-	-
-	-	-	-	18,83	21,41	18,39	22,45	22,37	25,28	22,54	26,96	22,60	27,98
21,81	27,92	25,89	30,27	26,24	30,20	22,78	27,76	25,12	31,15	25,95	32,94	26,01	33,49
-	-	-	-	18,07	20,55	17,36	21,19	20,88	23,47	20,48	24,50	20,09	24,88
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,70	21,03
-	-	-	-	18,06	20,55	17,36	21,19	20,88	23,46	20,46	24,48	20,08	24,86
-	-	-	-	-	-	-	-	19,77	20,74	18,54	22,16	18,58	23,05
-	-	-	-	18,06	20,54	17,36	21,20	20,88	23,49	20,50	24,51	20,08	24,90
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	15,14	20,39	10,99	15,08	10,38	12,82	12,30	12,72	-	-	-	-
-	-	15,06	20,37	10,82	15,00	10,21	12,56	-	-	-	-	-	-
-	-	15,10	20,38	10,91	15,04	10,30	12,70	-	-	-	-	-	-
17,50	20,36	14,79	19,98	10,92	14,80	10,33	12,86	11,54	13,13	12,45	13,80	-	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Sammelklage

Sammelklage gegen Volkswagen AG („der Rechtsstreit“).

Der Rechtsstreit bezieht sich auf die von Volkswagen AG vorgenommene Installation von „Umgehungssoftware“ in Fahrzeugen, die weltweit zwischen 2009 und September 2015 verkauft wurden („der Emissionsskandal“). In Deutschland sind im Namen der Aktionäre, die zwischen dem 1. Januar 2009 und dem 18. September 2015 (einschließlich) Stamm- oder Vorzugsaktien gekauft haben und diese Aktien nicht vollständig vor dem 21. September 2015 verkauft hatten, im Zusammenhang mit Verlusten aufgrund des Emissionsskandals Klagen (u. a. gesetzliche und zivilrechtliche Klagen) eingebracht worden („die Sammelklage“).

Als Aktionär der Volkswagen AG während des betreffenden Zeitraums hat sich der Investec Global Strategy Fund im Namen des Global Equity Fund, des Global Strategic Equity Fund und des Global Strategic Managed Fund der Sammelklage als Kläger angeschlossen.

Angaben zur Vergütung

Die für die Verwaltungsgesellschaft geltende Vergütungspolitik der Ninety One-Gruppe (die „Vergütungspolitik“) gibt die Richtlinien und Praktiken vor, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind. Sie setzt keine Anreize zur Eingehung von Risiken, die nicht mit dem Risikoprofil, den Vorschriften oder der Gründungsurkunde des Fonds vereinbar sind. Die Vergütungspolitik entspricht der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der Verwaltungsgesellschaft und des Fonds und seiner Anteilinhaber und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Sie umfasst eine Beschreibung der Art und Weise, in der die Vergütung sowie sonstige Leistungen berechnet werden (siehe unten), und identifiziert diejenigen Personen, die für die Zuteilung der Vergütung sowie sonstiger Leistungen verantwortlich sind.

Im Hinblick auf die interne Organisation der Verwaltungsgesellschaft erfolgt die Leistungsbeurteilung in einem mehrjährigen Rahmen, der für die Haltedauer, die Anlegern der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds empfohlen wird, angemessen ist, um zu gewährleisten, dass der Beurteilungsprozess auf der längerfristigen Wertentwicklung und seiner Anlagerisiken beruht und dass die tatsächliche Zahlung der erfolgsbezogenen Vergütungsbestandteile über denselben Zeitraum verteilt ist. Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Gehaltsbestandteile sowie freiwillige Altersversorgungsleistungen, die in einem angemessenen Verhältnis stehen, und der Anteil der festen Komponente an der Gesamtvergütung ist genügend hoch, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann.

Die Vergütungspolitik gilt für diejenigen Mitarbeiterkategorien, einschließlich Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen sowie aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft auswirkt („identifizierte Mitarbeiter“).

Im Folgenden haben wir die maßgeblichen Abschnitte der Vergütungspolitik aufgeführt, die zusammenfassen, wie die Vergütung und die Leistungen für identifizierte Mitarbeiter berechnet wurden.

Sonstige Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Feste Vergütung und Leistungen

- Die feste Vergütung, einschließlich der Gehälter, wird jährlich überprüft und richtet sich nach den jeweiligen Fähigkeiten, der Erfahrung und den Beiträgen der einzelnen Mitarbeiter. Bei Bedarf können Berater damit beauftragt werden, allgemeine Marktinformationen einzuholen oder bestimmte Positionen zu vergleichen, um zu beurteilen, inwieweit das Vergütungsniveau wettbewerbsfähig und im Hinblick auf die Gewinnung und Bindung von Mitarbeitern angemessen ist. Darüber hinaus wird die feste Vergütung im Verhältnis zur Gesamtvergütung überprüft und in der Abgrenzung zwischen Gehalt, sonstiger fester Vergütung und erfolgsabhängiger Vergütung berücksichtigt.
- Zu den Leistungen für Mitarbeiter zählen:
 - Lebens- und dauerhafte Krankenversicherungen und medizinische Absicherung, die je nach lokalen Marktnormen variieren.
 - Arbeitgeberbeiträge zur Altersversorgung, die sich ausschließlich nach dem Jahresgehalt und nicht nach anderen festen Vergütungen, Boni oder dem Wert anderer Leistungen richten. Es werden keine ermessensabhängigen Rentenleistungen gezahlt.

Ermessensabhängige jährliche variable Vergütung

- Ninety One betreibt ein jährliches diskretionäres Programm für Barprämien sowie ein jährliches diskretionäres Programm für aufgeschobene Boni. Der für die Ausschüttung zur Verfügung stehende variable Vergütungspool wird in erster Linie durch den eigenen Jahresgewinn von Ninety One bestimmt. Der auf den variablen Vergütungspool entfallende prozentuale Gewinnanteil wurde (zu einem festen Satz) vereinbart und von Ninety One RemCo genehmigt. Da unser Geschäft auf die langfristigen Ziele unserer Kunden ausgerichtet ist, gibt es von einem Jahr zum nächsten keine signifikanten Schwankungen im Ergebnisniveau (und damit in den Bonuspools).
- Bonuspools werden unter Berücksichtigung der Vorgaben des Vorsitzenden des Global Risk Committee und des Head of Compliance berechnet, um sicherzustellen, dass die Bonuspools unter Berücksichtigung der aktuellen und wahrscheinlichen zukünftigen Risiken des Geschäfts angemessen sind. Der Pool wird nach sowohl finanziellen als auch nichtfinanziellen Gesichtspunkten auf die Geschäftsbereiche aufgeteilt.
- Alle Mitarbeiter von Ninety One haben derzeit im Rahmen des Programms Anspruch auf eine Barprämie, was jedoch nicht bedeutet, dass die Mitarbeiter automatisch eine Barprämie erhalten. Alle Zahlungen im Rahmen des Programms liegen im Ermessen von Ninety One und beruhen auf einer Reihe von Faktoren, zu denen unter anderem die mehrjährige Performance sowie nichtfinanzielle Kennzahlen wie Compliance und Risikobewusstsein zählen.
- Sollte die finanzielle Performance von Ninety One mäßig oder negativ ausfallen, würde die gesamte variable Vergütung entsprechend dem schwächeren Finanzergebnis unter Berücksichtigung sowohl der laufenden Vergütung als auch möglicher Kürzungen bei der Auszahlung der zuvor verdienten Beträge verringert. Die gesamte variable Vergütung von Ninety One sollte daher nicht seine Fähigkeit zur Stärkung der Kapitalbasis einschränken, da sie aus dem Gewinn ausgezahlt wird. Diese Struktur hat wesentlich zum langfristigen Erfolg von Ninety One beigetragen und ermutigt die Mitarbeiter, sich wie Eigentümer zu verhalten. Ninety One ist bestrebt, die langfristigen Interessen von Kunden, Aktionären und Mitarbeitern in Einklang zu bringen.
- Die Boni der Compliance- und Risikoteams werden in erster Linie nach der funktionalen Leistung und nicht nach der finanziellen Leistung des Unternehmens festgelegt.

Sonstige Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Sowohl qualitative als auch quantitative Faktoren sind für die Festlegung des Vergütungsniveaus ausschlaggebend. Unter anderem werden die folgenden spezifischen Faktoren berücksichtigt:
 - Der Gewinn des gesamten Unternehmens;
 - Die mehrjährige Anlage- und Finanzperformance einzelner Geschäftsbereiche;
 - Ein Verhalten, das im Einklang mit der Kultur und den Werten des Unternehmens steht;
 - Der Verantwortungsumfang und der individuelle Beitrag zum Geschäftserfolg;
 - Die Einstellung und das Verhalten der Mitarbeiter in Bezug auf Risikobewusstsein, interne Kontrollen, Risikomanagement und die Einhaltung aufsichtsrechtlicher Vorgaben;
 - Spezifische Beiträge von Risiko- und Compliance-Funktionen zu Bedenken über das Verhalten einzelner Mitarbeiter;
 - Branchennormen und Peer-Group-Vergleiche; und
 - Die Qualität und das Niveau der Führung und Zusammenarbeit, die Fähigkeit, Geschäfts- und Kundenbeziehungen zu entwickeln und auszubauen, sowie die eigene Entwicklung und die Entwicklung anderer.

Nähere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich u.a. weiterer Informationen zur Art und Weise, in der die Vergütung sowie sonstige Leistungen berechnet werden, die Identität der Personen, die für die Zuteilung der Vergütung sowie sonstiger Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher Ausschuss besteht, sind unter www.ninetyone.com/remuneration erhältlich und werden auf Anfrage vom eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die Vergütungspolitik wird jährlich von der Verwaltungsgesellschaft (in ihrer Aufsichtsfunktion) überprüft. Als Ergebnis dieser Überprüfung sind keine Unregelmäßigkeiten zu melden.

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtbetrag der von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlten Vergütungen für das Geschäftsjahr zum 31. März 2019, aufgeschlüsselt nach fester und variabler Vergütung, sowie die Anzahl der Begünstigten. Es wurden keine Performancegebühren oder andere Arten von Vergütungen direkt vom Fonds gezahlt.

Gesamtvergütung	1.500.946 USD
Feste Vergütung	864.740 USD
Variable Vergütung	636.206 USD
Anzahl Begünstigte	10

Die nachstehende Tabelle zeigt für den gleichen Zeitraum den Gesamtbetrag der Vergütungen, die für Tätigkeiten im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft und dem Fonds an identifizierte/unter den Kodex fallende Mitarbeiter gezahlt wurden. Identifizierte/unter den Kodex fallende Mitarbeiter sind Mitarbeiter und andere von der Verwaltungsgesellschaft identifizierte Personen, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds hat. In dieser Tabelle sind die Aktivitäten von identifizierten/unter den Kodex fallenden Mitarbeitern, die einer Delegationsvereinbarung unterliegen, nicht enthalten.

Gesamtvergütung	8.163.548 USD
Mitglieder der Geschäftsleitung	7.854.480 USD
Andere Personen mit wesentlichem Einfluss	309.067 USD

Risikomanagement (ungeprüft)

Risikomanagement

Der Fonds setzt ein Risikomanagementverfahren ein, das die Überwachung des mit den einzelnen Portfoliopositionen verbundenen Risikos und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil der Portfolios der einzelnen Teilfonds jederzeit ermöglicht. In Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft der CSSF regelmäßig über das Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft sorgt mit Hilfe geeigneter und angemessener Methoden dafür, dass das Gesamtrisiko in Zusammenhang mit Derivaten beschränkt wird. Der Fonds setzt folgende Methoden ein:

Commitment-Ansatz

Der so genannte „Commitment“-Ansatz basiert auf den Positionen in derivativen Finanzinstrumenten, die anhand des Delta-Ansatzes in die entsprechenden Basiswerte umgewandelt werden. Aufrechnungs- und Absicherungsverfahren können für derivative Finanzinstrumente und deren Basiswerte in Betracht gezogen werden. Die Summe dieser entsprechenden Basiswerte darf den Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten.

VaR-Ansatz

Der Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept, das als Standardmessgröße für Risiken im Finanzsektor herangezogen wird. Der VaR stellt den potenziellen Verlust eines Portfolios über einen gegebenen Zeitraum dar (die so genannte Haltedauer), wobei eine bestimmte Wahrscheinlichkeit besteht (das so genannte Konfidenzniveau).

Absoluter VaR-Ansatz

Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (Konfidenzniveau: 99 %, Haltedauer: 20 Tage) des betreffenden Teilfonds 20 % seines Nettovermögens nicht überschreiten.

Relativer VaR-Ansatz

Das Konzept des relativen VaR bestimmt den VaR auf Basis eines Referenzportfolios. Nach diesem Ansatz darf der VaR nicht mehr als doppelt so hoch wie der VaR eines Referenzportfolios sein. Das Referenzportfolio bezieht sich normalerweise auf einen Index oder zusammengesetzten Index, der zur Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds passt.

VaR-Ergänzungen

Folgende Tabelle zeigt die zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode sowie das jeweilige Referenzportfolio für die Teilfonds, die den relativen VaR-Ansatz verwenden.

Teilfonds	Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Referenzportfolio
All China Bond Fund	Absoluter VaR	k.A.
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	Absoluter VaR	k.A.
Global Multi-Asset Income Fund	Absoluter VaR	k.A.

Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Referenzportfolio
Global Multi-Asset Total Return Fund	Absoluter VaR	k.A.
Global Total Return Credit Fund	Absoluter VaR	k.A.
Target Return Bond Fund	Absoluter VaR	k.A.
All China Equity Fund	Commitment	k.A.
American Franchise Fund	Commitment	k.A.
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	Commitment	k.A.
Asia Pacific Franchise Fund	Commitment	k.A.
Asian Equity Fund	Commitment	k.A.
Emerging Markets Equity Fund	Commitment	k.A.
European Equity Fund	Commitment	k.A.
Global Dynamic Fund	Commitment	k.A.
Global Energy Fund	Commitment	k.A.
Global Equity Fund	Commitment	k.A.
Global Franchise Fund	Commitment	k.A.
Global Gold Fund	Commitment	k.A.
Global Natural Resources Fund	Commitment	k.A.
Global Quality Equity Fund	Commitment	k.A.
Global Quality Equity Income Fund	Commitment	k.A.
Global Real Estate Securities Fund	Commitment	k.A.
All China Equity Fund	Commitment	k.A.
Global Value Equity Fund	Commitment	k.A.
Global Strategic Equity Fund	Commitment	k.A.
U.K. Alpha Fund	Commitment	k.A.
Latin American Corporate Debt Fund	Commitment	k.A.
Latin American Equity Fund	Commitment	k.A.
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	Commitment	k.A.
Latin American Smaller Companies Fund	Commitment	k.A.
Sterling Money Fund	Commitment	k.A.
U.S. Dollar Money Fund	Commitment	k.A.
Asia Local Currency Bond Fund	Relativer VaR	JPM Asia Broad Diversified

Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Referenzportfolio
Emerging Markets Multi-Asset Fund	Relativer VaR	50 % MSCI EM NR USD, 25 % JPM GBI-EM Global Diversified Composite USD und 25 % JPM EMBI Global Diversified
Emerging Markets Blended Debt Fund	Relativer VaR	JPM Emerging Markets Blended Hard Currency/ Local Currency 50-50 Index
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Relativer VaR	JPM Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	Relativer VaR	JPM EMBI Global Diversified
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	Relativer VaR	JPM Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified Investment Grade Index
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Relativer VaR	JPM GBI-EM Global Diversified Composite USD
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	Relativer VaR	JPM GBI-EM Global Diversified Composite USD
European High Yield Bond Fund	Relativer VaR	BofA ML European High Yield Constrained EuroHedged
Global Diversified Growth Fund (Euro)	Relativer VaR	MSCI World EUR Hedged
Global Diversified Growth Fund	Relativer VaR	MSCI World USD Hedged
Global High Yield Bond Fund	Relativer VaR	BAML Global High Yield Constrained Index TR USD Hedged
Global Strategic Managed Fund	Relativer VaR	60 % MSCI All Country World Index und 40 % BofA ML Global Government Index
Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativer VaR	BofA ML Global Broad Market Corporate Index USD Hedged

Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Erfassungsmethoden für das Gesamtrisiko

Absoluter VaR

Die nachstehende Tabelle zeigt die Teilfonds, die im Jahr 2019 einen absoluten VaR-Ansatz zur Risikoerfassung verwendet haben. Die Mindest- und Höchstverwendung sind der Mindest- und Höchst-VaR über den Berichtszeitraum geteilt durch das VaR-Limit. Die durchschnittliche Verwendung ist der durchschnittliche VaR dividiert durch das VaR-Limit.

Der VaR wurde täglich anhand des Monte-Carlo-Berechnungsansatzes ermittelt, wobei ein Konfidenzniveau von 99 %, eine Haltedauer von 20 Tagen und ein (historischer) Zeitraum von 200 Wochen zugrunde gelegt wurden.

Name des Teilfonds	Absoluter VaR		
	Mindestverwendung	Höchstverwendung	Durchschnittliche Verwendung
All China Bond Fund	42,25 %	59,77 %	51,90 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	20,40 %	28,19 %	24,33 %
Global Multi-Asset Income Fund	27,32 %	42,18 %	32,78 %
Global Multi-Asset Total Return Fund	13,34 %	28,41 %	22,14 %
Global Total Return Credit Fund	7,93 %	13,08 %	9,82 %
Target Return Bond Fund	4,18 %	45,50 %	18,66 %

Relativer VaR

In der nachstehenden Tabelle sind die Teilfonds angegeben, die 2019 einen relativen VaR-Ansatz für die Risikoerfassung verwendet haben. Dabei handelt es sich um den VaR des Teilfonds verglichen mit dem VaR der Benchmark. Die Mindest- und Höchstverwendung sind die Mindest- und Höchstquote des VaR über den Berichtszeitraum dividiert durch das VaR-Limit. Die durchschnittliche Verwendung ist die durchschnittliche VaR-Quote dividiert durch das VaR-Limit.

Der VaR wurde täglich anhand des Monte-Carlo-Berechnungsansatzes ermittelt, wobei ein Konfidenzniveau von 99 %, eine Haltedauer von 20 Tagen und ein (historischer) Zeitraum von 200 Wochen zugrunde gelegt wurden.

Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Relativer VaR		
	Mindest- verwendung	Höchst- verwendung	Durchschnittliche Verwendung
Asia Local Currency Bond Fund	45,41 %	55,26 %	50,32 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	44,40 %	57,76 %	51,61 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	45,64 %	57,92 %	50,92 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	58,93 %	75,77 %	66,73 %
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	47,47 %	72,07 %	51,85 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	56,23 %	81,48 %	67,13 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	47,43 %	54,92 %	51,54 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	48,72 %	56,53 %	52,13 %
European High Yield Bond Fund	39,05 %	60,03 %	51,19 %
Global Diversified Growth Fund (Euro)	16,78 %	28,45 %	21,99 %
Global Diversified Growth Fund	15,64 %	28,46 %	21,53 %
Global High Yield Bond Fund	39,60 %	61,55 %	50,45 %
Global Strategic Managed Fund	42,14 %	66,38 %	53,21 %
Investment Grade Corporate Bond Fund	42,51 %	81,48 %	55,00 %

Verschuldungsgrad

Für Teilfonds, bei denen der VaR-Ansatz zur Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos verwendet wird, zeigt die nachfolgende Tabelle den Verschuldungsgrad sowohl anhand der Summe der Nennwerte als auch anhand des Commitment-Ansatzes. Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die Niveaus der erwarteten Verschuldung dieser Teilfonds lediglich der Veranschaulichung dienen und nicht als verbindliche Grenzwerte angesehen werden sollten, die nicht überschritten werden dürfen.

Der durchschnittliche Verschuldungsgrad im Berichtszeitraum betrug basierend auf der Summe der Nennwerte der Derivate:

Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Fondsname	Berechnung des Gesamtrisikos	Verschuldungsgrad	
		(Summe der Nennwerte)	Commitment-Ansatz
All China Bond Fund	Absoluter VaR	55,3 %	35,4 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	Absoluter VaR	98,6 %	36,8 %
Global Multi-Asset Income Fund	Absoluter VaR	206,9 %	29,0 %
Global Multi-Asset Total Return Fund	Absoluter VaR	444,6 %	287,5 %
Global Total Return Credit Fund	Absoluter VaR	99,0 %	4,7 %
Target Return Bond Fund	Absoluter VaR	477,7 %	154,8 %
Asia Local Currency Bond Fund	Relativer VaR	106,4 %	59,3 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	Relativer VaR	56,7 %	20,3 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	Relativer VaR	93,7 %	33,1 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Relativer VaR	8,9 %	0,1 %
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	Relativer VaR	23,0 %	4,8 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	Relativer VaR	6,8 %	0,1 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Relativer VaR	113,9 %	55,3 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	Relativer VaR	110,4 %	50,3 %
European High Yield Bond Fund	Relativer VaR	49,7 %	2,8 %
Global Diversified Growth Fund (Euro)	Relativer VaR	654,2 %	285,8 %
Global Diversified Growth Fund	Relativer VaR	549,0 %	292,8 %
Global High Yield Bond Fund	Relativer VaR	100,5 %	5,5 %
Global Strategic Managed Fund	Relativer VaR	121,1 %	40,8 %
Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativer VaR	115,4 %	29,4 %

Risikomanagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

WICHTIGER HINWEIS: Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass die vorstehenden Angaben zum erwarteten Verschuldungsgrad anhand der speziellen Methode ermittelt wurden, die im CSSF-Rundschreiben 11/512, der CSSF-Verordnung 10-4 oder den Leitlinien 10-788 der ESMA (ehemals CESR) zur Risikomessung und Berechnung des Gesamtrisikos und des Kontrahentenrisikos für OGAW vorgeschrieben werden. Diese Methode kann von der in anderen Ländern verwendeten Methode und/oder der allgemeinen Marktpraxis für die Auffassung von Fremdkapital abweichen. Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass die Verwendung von Derivaten zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung durch einen Teilfonds nach dieser Methode in manchen Fällen in die Berechnung des Fremdkapitals einbezogen wird. Dadurch steigt unweigerlich der Verschuldungsgrad dieses Teilfonds. Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass der Fonds für die interne Überwachung des Verschuldungsgrads der Teilfonds eine andere Methode verwendet. Zudem wird darauf hingewiesen, dass der Verschuldungsgrad keine Fremdmittel umfasst, die in Einklang mit Abschnitt 10.1 Buchstabe B Absatz 3 des Prospekts nur vorübergehend aufgenommen werden.

Änderungen der synthetischen Risiko- und Ertragsindikatoren

Im Berichtsjahr wurden die synthetischen Risiko- und Ertragsindikatoren, die in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) genannt werden, für die nachstehenden Anteilklassen wie folgt geändert:

Name der Anteilklasse	Vorheriger synthetischer Risiko- und Ertragsindikator	In den wesentlichen Anlegerinformationen ausgewiesener synthetischer Risiko- und Ertragsindikator
Asia Pacific Equity Opportunities, A, Acc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, A, Inc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, C, Inc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, F, Acc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, I, Acc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, IX, Inc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, J, Acc, USD	5	6
Global Equity, A, Acc, EUR	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, S, Acc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, C, Acc, USD	5	6
Asia Pacific Equity Opportunities, IX, Acc, USD	5	6

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft)

zum 31. Dezember 2019

Die drei Stufen der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts, die der Verwaltungsrat festgelegt hat, gestalten sich wie folgt:

Stufe 1 – Nicht korrigierte, notierte Preise an aktiven Märkten, die zum Erfassungstermin für identische, uneingeschränkte Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten zugänglich sind;

Stufe 2 – Notierte Preise an Märkten, die nicht aktiv sind, oder Finanzinstrumente, für die wesentliche, hinzuzuziehende Informationen direkt oder indirekt zu beobachten sind (darunter unter anderem notierte Preise für ähnliche Wertpapiere, Zinssätze, Wechselkurse, Volatilitäts- und Kreditrisikoaufschläge);

Stufe 3 – Preise oder Bewertungen, die in wesentlichem Umfang die Hinzuziehung von Informationen erfordern, die nicht beobachtbar sind (darunter Annahmen der zuständigen Personen zur Erfassung des beizulegenden Zeitwerts).

Die Stufe innerhalb der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts, der die Erfassung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt zugeordnet ist, wird auf der Grundlage der hinzugezogenen Informationen der niedrigsten Stufe festgelegt, die für die Erfassung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt wesentlich sind. Zu diesem Zweck wird die Wesentlichkeit einer hinzugezogenen Information in Bezug auf die Erfassung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt beurteilt. Falls in die Erfassung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Informationen einfließen, die auf der Grundlage von nicht beobachtbaren Informationen erhebliche Korrekturen erfordern, handelt es sich um eine Erfassung der 3. Stufe. Die Beurteilung der Wesentlichkeit einer bestimmten Information, die für die Erfassung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt herangezogen wird, erfordert Urteilsvermögen und die Berücksichtigung von Faktoren, die speziell auf den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit zutreffen.

Nachstehende Tabellen zeigen die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen sind, und ihre Verteilung auf die drei vorstehend beschriebenen Stufen:

	Stufe 1 (Tsd.) GBP	Stufe 2 (Tsd.) GBP	Stufe 3 (Tsd.) GBP	Summe (Tsd.) GBP
Sterling Money Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Geldmarktinstrumente	–	191.277	–	191.277
	–	191.277	–	191.277
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	–	–	–	–

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
U.S. Dollar Money Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Geldmarktinstrumente	–	1.399.744	–	1.399.744
	–	1.399.744	–	1.399.744

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
U.S. Dollar Money Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
<hr/>				
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
All China Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	3.685	17.370	-	21.055
Staatsanleihen	-	32.782	-	32.782
Devisenterminkontrakte	-	53	-	53
	3.685	50.205	-	53.890
<hr/>				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	-	(3)	-	(3)
	-	(3)	-	(3)
<hr/>				
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Asia Local Currency Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.233	-	-	2.233
Unternehmensanleihen	1.375	407	-	1.782
Staatsanleihen	-	18.152	-	18.152
Supranationale Wertpapiere	-	186	-	186
Devisenterminkontrakte	-	67	-	67
Swaps	533	416	-	949
	4.141	19.228	-	23.369
<hr/>				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(20)	-	-	(20)
Devisenterminkontrakte	-	(33)	-	(33)
Swaps	-	(63)	-	(63)
	(20)	(96)	-	(116)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Blended Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	6.192	55.606	–	61.798
Staatsanleihen	–	232.397	–	232.397
Supranationale Wertpapiere	–	2.809	–	2.809
Geldmarktinstrumente	–	3.092	–	3.092
Futures	6	–	–	6
Devisenterminkontrakte	–	1.023	–	1.023
Swaps	1.266	2.315	–	3.581
	7.464	297.242	–	304.706
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(1)	–	–	(1)
Devisenterminkontrakte	–	(2.114)	–	(2.114)
Swaps	–	(177)	–	(177)
	(1)	(2.291)	–	(2.292)
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	12.583	–	–	12.583
Stammaktien	2.018	–	–	2.018
Unternehmensanleihen	40.903	1.541.651	–	1.582.554
Staatsanleihen	–	69.305	–	69.305
Devisenterminkontrakte	–	2.471	–	2.471
	55.504	1.613.427	–	1.668.931
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(416)	–	(416)
	–	(416)	–	(416)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	20.697	-	20.697
Staatsanleihen	-	60.878	-	60.878
Devisenterminkontrakte	-	12	-	12
Swaps	557	-	-	557
	557	81.587	-	82.144
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	-	(26)	-	(26)
	-	(26)	-	(26)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	3.882	132.269	-	136.151
Staatsanleihen	-	2.805	-	2.805
Geldmarktinstrumente	-	3.766	-	3.766
	3.882	138.840	-	142.722
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	-	(34)	-	(34)
	-	(34)	-	(34)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	11.146	-	-	11.146
Unternehmensanleihen	24.531	11.100	-	35.631

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Staatsanleihen	-	326.309	-	326.309
Supranationale Wertpapiere	-	7.923	-	7.923
Geldmarktinstrumente	-	897	-	897
Futures	77	-	-	77
Devisenterminkontrakte	-	1.787	-	1.787
Swaps	14.703	1.046	-	15.749
	50.457	349.062	-	399.519
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(616)	-	-	(616)
Devisenterminkontrakte	-	(994)	-	(994)
Swaps	-	(1.441)	-	(1.441)
	(616)	(2.435)	-	(3.051)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	72.757	-	-	72.757
Unternehmensanleihen	164.528	52.402	-	216.930
Staatsanleihen	-	2.176.569	-	2.176.569
Supranationale Wertpapiere	-	54.431	-	54.431
Geldmarktinstrumente	-	53.711	-	53.711
Futures	892	-	-	892
Devisenterminkontrakte	-	10.867	-	10.867
Devisenterminkontrakte für Anteilklassen mit Währungsabsicherung	-	3.119	-	3.119
Swaps	8.846	43.418	-	52.264
	247.023	2.394.517	-	2.641.540

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(3.493)	–	–	(3.493)
Devisenterminkontrakte	–	(4.974)	–	(4.974)
Swaps	–	(8.784)	–	(8.784)
	(3.493)	(13.758)	–	(17.251)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	20.782	–	20.782
Staatsanleihen	–	1.161.680	–	1.161.680
Supranationale Wertpapiere	–	21.586	–	21.586
Futures	77	–	–	77
Devisenterminkontrakte	–	4.564	–	4.564
Devisenterminkontrakte für Anteilklassen mit Währungsabsicherung	–	304	–	304
Swaps	1.500	–	–	1.500
	1.577	1.208.916	–	1.210.493
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(90)	–	–	(90)
Devisenterminkontrakte	–	(10.202)	–	(10.202)
	(90)	(10.202)	–	(10.292)
	Stufe 1 (Tsd.) EUR	Stufe 2 (Tsd.) EUR	Stufe 3 (Tsd.) EUR	Summe (Tsd.) EUR
European High Yield Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.264	–	–	2.264
Unternehmensanleihen	536	91.069	–	91.605

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) EUR	Stufe 2 (Tsd.) EUR	Stufe 3 (Tsd.) EUR	Summe (Tsd.) EUR
European High Yield Bond Fund				
(Fortsetzung)				
Finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Futures	6	-	-	6
Devisenterminkontrakte	-	45	-	45
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	95	-	95
Gekaufte Optionen	-	35	-	35
	2.806	91.244	-	94.050
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	-	(7)	-	(7)
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	(673)	-	(673)
Verkaufte Optionen	-	(1)	-	(1)
	-	(681)	-	(681)
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	(Tsd.) USD	(Tsd.) USD	(Tsd.) USD	(Tsd.) USD
Global High Yield Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.781	-	-	1.781
Unternehmensanleihen	-	35.863	-	35.863
Devisenterminkontrakte	-	3	-	3
Gekaufte Optionen	-	17	-	17
Swaps	83	-	-	83
	1.864	35.883	-	37.747
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	-	(143)	-	(143)
Verkaufte Optionen	-	(1)	-	(1)
Swaps	(3)	-	-	(3)
	(3)	(144)	-	(147)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Total Return Credit Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	4.246	–	–	4.246
Unternehmensanleihen	1.238	140.364	–	141.602
Futures	11	–	–	11
Devisenterminkontrakte	–	11	–	11
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	161	–	161
Gekaufte Optionen	–	63	–	63
Swaps	280	–	–	280
	5.775	140.599	–	146.374
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(603)	–	(603)
Verkaufte Optionen	–	(3)	–	(3)
	–	(606)	–	(606)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Investment Grade Corporate Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	10.943	97.379	–	108.322
Futures	175	–	–	175
Devisenterminkontrakte	–	17	–	17
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	340	–	340
	11.118	97.736	–	108.854
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(292)	–	–	(292)
Devisenterminkontrakte	–	(308)	–	(308)
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	(1)	–	(1)
	(292)	(309)	–	(601)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Latin American Corporate Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	567.959	-	567.959
Staatsanleihen	-	14.690	-	14.690
Geldmarktinstrumente	-	9.992	-	9.992
Devisenterminkontrakte für Anteilklassen mit Währungsabsicherung	-	21	-	21
	-	592.662	-	592.662
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	107.777	-	107.777
Staatsanleihen	-	5.326	-	5.326
Geldmarktinstrumente	-	2.000	-	2.000
	-	115.103	-	115.103
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Target Return Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	3.567	67.800	-	71.367
Staatsanleihen	-	88.272	-	88.272
Geldmarktinstrumente	-	12.774	-	12.774
Futures	360	-	-	360
Devisenterminkontrakte	-	724	-	724

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Target Return Bond Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	76	–	76
Swaps	237	3.884	–	4.121
	4.164	173.530	–	177.694
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(1.271)	–	(1.271)
Swaps	(387)	(1.916)	–	(2.303)
	(387)	(3.187)	–	(3.574)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Multi-Asset Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	41.271	–	–	41.271
Stammaktien	314.055	–	–	314.055
Unternehmensanleihen	5.159	33.757	–	38.916
Staatsanleihen	–	174.361	–	174.361
Vorzugsaktien	6.289	–	–	6.289
Supranationale Wertpapiere	–	1.770	–	1.770
Geldmarktinstrumente	–	1.479	–	1.479
Futures	354	–	–	354
Devisenterminkontrakte	–	1.008	–	1.008
Swaps	951	2.617	–	3.568
	368.079	214.992	–	583.071
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(721)	–	–	(721)
Devisenterminkontrakte	–	(920)	–	(920)
Swaps	–	(195)	–	(195)
	(721)	(1.115)	–	(1.836)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Diversified Growth Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	15.681	–	–	15.681
Stammaktien	34.514	–	–	34.514
Staatsanleihen	–	27.183	–	27.183
Bezugsrechte	14	–	–	14
Futures	416	–	–	416
Devisenterminkontrakte	–	411	–	411
Gekaufte Optionen	–	895	–	895
Swaps	–	1.055	–	1.055
	50.625	29.544	–	80.169
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(116)	–	–	(116)
Devisenterminkontrakte	–	(642)	–	(642)
Verkaufte Optionen	–	(63)	–	(63)
Swaps	–	(1.608)	–	(1.608)
	(116)	(2.313)	–	(2.429)
	Stufe 1 (Tsd.) EUR	Stufe 2 (Tsd.) EUR	Stufe 3 (Tsd.) EUR	Summe (Tsd.) EUR
Global Diversified Growth Fund (Euro)				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	119.661	–	–	119.661
Stammaktien	188.355	–	–	188.355
Staatsanleihen	–	134.695	–	134.695
Bezugsrechte	76	–	–	76
Futures	2.174	–	–	2.174
Devisenterminkontrakte	–	2.723	–	2.723
Gekaufte Optionen	–	5.180	–	5.180
Swaps	–	4.928	–	4.928
	310.266	147.526	–	457.792

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) EUR	Stufe 2 (Tsd.) EUR	Stufe 3 (Tsd.) EUR	Summe (Tsd.) EUR
Global Diversified Growth Fund (Euro)				
(Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(579)	–	–	(579)
Devisenterminkontrakte	–	(2.692)	–	(2.692)
Verkaufte Optionen	–	(356)	–	(356)
Swaps	–	(7.500)	–	(7.500)
	(579)	(10.548)	–	(11.127)

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Multi-Asset Income Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	62.112	–	–	62.112
Stammaktien	610.238	–	–	610.238
Unternehmensanleihen	1.321	303.843	–	305.164
Staatsanleihen	–	728.790	–	728.790
Vorzugsaktien	16.793	–	–	16.793
Geldmarktinstrumente	–	4.072	–	4.072
Futures	446	–	–	446
Devisenterminkontrakte	–	751	–	751
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	5.885	–	5.885
Gekaufte Optionen	–	5.883	–	5.883
Swaps	37	11.192	–	11.229
	690.947	1.060.416	–	1.751.363

Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.786)	–	–	(2.786)
Devisenterminkontrakte	–	(14.820)	–	(14.820)
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	(3)	–	(3)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)				
Verkaufte Optionen	-	(179)	-	(179)
Swaps	-	(7.619)	-	(7.619)
	(2.786)	(22.621)	-	(25.407)

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Multi-Asset Total Return Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	15.480	-	-	15.480
Stammaktien	216.113	-	-	216.113
Staatsanleihen	-	113.866	-	113.866
Geldmarktinstrumente	-	111.763	-	111.763
Futures	1.712	-	-	1.712
Devisenterminkontrakte	-	2.741	-	2.741
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	854	-	854
Gekaufte Optionen	-	1.677	-	1.677
Swaps	-	4.339	-	4.339
	233.305	235.240	-	468.545
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(83)	-	-	(83)
Devisenterminkontrakte	-	(4.650)	-	(4.650)
Verkaufte Optionen	-	(343)	-	(343)
Swaps	-	(5.857)	-	(5.857)
	(83)	(10.850)	-	(10.933)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Strategic Managed Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	165.640	–	–	165.640
Stammaktien	536.416	–	–	536.416
Staatsanleihen	–	113.239	–	113.239
Vorzugsaktien	2.616	–	–	2.616
Bezugsrechte	54	–	–	54
Futures	127	–	–	127
Devisenterminkontrakte	–	4.494	–	4.494
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	403	–	403
Gekaufte Optionen		1.059		1.059
	704.853	119.195	–	824.048
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(306)	–	–	(306)
Devisenterminkontrakte	–	(2.459)	–	(2.459)
Verkaufte Optionen	–	(391)	–	(391)
	(306)	(2.850)	–	(3.156)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
All China Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.708.610	–	–	1.708.610
Devisenterminkontrakte	–	7	–	7
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	411	–	411
	1.708.610	418	–	1.709.028

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
All China Equity Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	-	(7)	-	(7)
Devisenterminkontrakte für Anteilklassen mit Währungsabsicherung	-	(3)	-	(3)
	-	(10)	-	(10)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
American Franchise Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	64.136	-	-	64.136
	64.136	-	-	64.136
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Asia Pacific Equity Opportunities Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	472.367	-	-	472.367
	472.367	-	-	472.367
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Asia Pacific Franchise Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	27.651	-	-	27.651
	27.651	-	-	27.651

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Asia Pacific Franchise Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
<hr/>				
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Asian Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	4.921.033	-	-	4.921.033
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	14	-	14
	4.921.033	14	-	4.921.047
<hr/>				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
<hr/>				
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Emerging Markets Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.688.319	-	-	1.688.319
Vorzugsaktien	32.920	-	-	32.920
	1.721.239	-	-	1.721.239
<hr/>				
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
<hr/>				
European Equity Fund				

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	2.057.110	–	–	2.057.110
Vorzugsaktien	52.257	–	–	52.257
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	8	–	8
	2.109.367	8	–	2.109.375
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	(2.740)	–	(2.740)
	–	(2.740)	–	(2.740)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Dynamic Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	562.041	–	–	562.041
Vorzugsaktien	9.747	–	–	9.747
Devisenterminkontrakte	–	7	–	7
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	152	–	152
	571.788	159	–	571.947
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(7)	–	(7)
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	(5)	–	(5)
	–	(12)	–	(12)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Energy Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	38.633	–	–	38.633
Stammaktien	353.232	–	–	353.232
Devisenterminkontrakte für Anteilklassen mit Währungsabsicherung	–	4	–	4
	391.865	4	–	391.869
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	–	–	–	–
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Environment Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	147.746	–	–	147.746
	147.746	–	–	147.746
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	–	–	–	–
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.260.095	–	–	1.260.095
Vorzugsaktien	8.504	–	–	8.504
Bezugsrechte	323	–	–	323
	1.268.922	–	–	1.268.922
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	–	–	–	–

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Franchise Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	5.402.124	–	–	5.402.124
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	1.084	–	1.084
	5.402.124	1.084	–	5.403.208
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	(1.141)	–	(1.141)
	–	(1.141)	–	(1.141)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Gold Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	12.145	–	–	12.145
Stammaktien	625.383	3.667	–	629.050
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	224	–	224
	637.528	3.891	–	641.419
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	(3)	–	(3)
	–	(3)	–	(3)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Natural Resources Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	11.348	–	–	11.348

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Natural Resources Fund				
(Fortsetzung)				
Finanzielle Vermögenswerte				
(Fortsetzung)				
Stammaktien	130.454	-	-	130.454
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	18	-	18
	141.802	18	-	141.820
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Quality Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.107.764	-	-	1.107.764
	1.107.764	-	-	1.107.764
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Quality Equity Income Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	237.951	-	-	237.951
Vorzugsaktien	3.973	-	-	3.973
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	11	-	11
	241.924	11	-	241.935
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	(43)	-	(43)
	-	(43)	-	(43)

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Real Estate Securities Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	59.280	-	-	59.280
	59.280	-	-	59.280
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Strategic Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.953.633	-	-	1.953.633
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	28	-	28
	1.953.633	28	-	1.953.661
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	(8)	-	(8)
	-	(8)	-	(8)
	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Global Value Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	84.624	-	-	84.624
Vorzugsaktien	6	-	-	6
	84.630	-	-	84.630
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	-	-	-	-

Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2019

	Stufe 1 (Tsd.) USD	Stufe 2 (Tsd.) USD	Stufe 3 (Tsd.) USD	Summe (Tsd.) USD
Latin American Equity Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.367.680	13.237	–	1.380.917
Vorzugsaktien	304.585	–	–	304.585
Bezugsrechte	69	–	–	69
	1.672.334	13.237	–	1.685.571
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	–	–	–	–
	Stufe 1 (Tsd.) GBP	Stufe 2 (Tsd.) GBP	Stufe 3 (Tsd.) GBP	Summe (Tsd.) GBP
Latin American Smaller Companies Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.117.202	29.837	–	1.147.039
Vorzugsaktien	78.801	–	–	78.801
Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	1	–	1
	1.196.003	29.838	–	1.225.841
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	–	–	–	–
	Stufe 1 (Tsd.) GBP	Stufe 2 (Tsd.) GBP	Stufe 3 (Tsd.) GBP	Summe (Tsd.) GBP
U.K. Alpha Fund				
Finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	307.258	–	–	307.258
Vorzugsaktien	22	–	–	22
	307.280	–	–	307.280
Finanzielle Verbindlichkeiten				
	–	–	–	–

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Der Fonds hat RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich zur Vertretung und Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ernannt. Daher ist der eingetragene Sitz von RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich sowohl Erfüllungsort als auch Gerichtsstand für die Anteile, die in der Schweiz angeboten oder von dort aus vertrieben werden. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge sowie alle Anfragen können Anleger in der Schweiz demnach an folgende Adresse richten:

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette Niederlassung Zürich
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zürich
Schweiz

Ferner können Schweizer Anleger Exemplare des vollständigen Prospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres- und Halbjahresberichte und -abschlüsse, der Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie anderer Publikationen des Fonds kostenlos von der Schweizer Vertretung und Zahlstelle beziehen:

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette Niederlassung Zürich
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zürich
Schweiz

Alle Mitteilungen und Informationen, die einer Veröffentlichung in der Schweiz bedürfen, werden auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Alle gegebenenfalls anstehenden Änderungen am Prospekt sind auf unserer Website aufgeführt. Für nähere Einzelheiten, siehe www.ninetyone.com.

Einberufung der Hauptversammlung

Investec Global Strategy Fund
Société d'investissement à capital variable
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg R.C.S.: B139420
(die 'Gesellschaft')
Bekanntmachung der Einberufung

Sehr geehrte Anteilhaberinnen und Anteilhaber,

der Verwaltungsrat der Gesellschaft freut sich, Sie zur Teilnahme an der

JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG

der Anteilhaber der Gesellschaft einzuladen, die am 11. Juni 2020 um 16:00 Uhr in der 49 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, mit der folgenden Tagesordnung stattfindet:

TAGESORDNUNG:

- Vorlegung des Berichts des Verwaltungsrats.
- Vorlegung des Berichts des Abschlussprüfers.
- Genehmigung des geprüften Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019.
- Zuweisung des Nettoergebnisses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019.
- Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats hinsichtlich der Erfüllung ihrer Pflichten während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019.
- Wiederwahl als Verwaltungsratsmitglieder für einen Zeitraum, der mit der nächsten Jahreshauptversammlung im Jahr 2021 endet:
 - Herr Grant Cameron;
 - Herr Gregory Cremen;
 - Herr Matthew Francis;
 - Frau Kim McFarland;
 - Herr Claude Niedher;
 - Hr. Nigel Smith.
- Wiederwahl von KPMG Luxembourg, Société coopérative zum Abschlussprüfer der Gesellschaft für einen Zeitraum, der mit der nächsten Jahreshauptversammlung im Jahr 2021 endet.
- Abstimmung über die Zahlung einer Gesamtvergütung für die Verwaltungsratsmitglieder für den Zeitraum von dieser Jahreshauptversammlung bis zur nächsten, 2021 stattfindenden Jahreshauptversammlung, in Höhe von maximal 200.000 USD, die unter den wiedergewählten Verwaltungsratsmitgliedern aufzuteilen ist, wobei kein einzelnes Verwaltungsratsmitglied mehr als 35.000 USD erhält.
- Sonstiges.

Einberufung der Hauptversammlung (Fortsetzung)

Die Anteilhaber werden davon in Kenntnis gesetzt, dass die Jahreshauptversammlung hinsichtlich der Tagesordnungspunkte ohne besondere Anforderungen an die Beschlussfähigkeit beschlussfähig ist, und dass Beschlüsse über die einzelnen Tagesordnungspunkte mit der Mehrheit der bei der Jahreshauptversammlung gültig abgegebenen Stimmen gefasst werden. Jeder Anteil ist zu einer Stimme berechtigt.

Beachten Sie bitte, dass nur die bis 16:00 Uhr (MEZ) am 5. Juni 2020 erfassten Anteilhaber zu einer Abstimmung bei dieser Jahreshauptversammlung berechtigt sind.

Datieren und unterschreiben Sie das Stimmrechtsformular bitte und schicken Sie dieses bis 16:00 Uhr (MEZ) am 9. Juni 2020 an den eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, per Fax an (+352) 464 010 413, per E-Mail an luxembourg-domiciliarygroup@statestreet.com oder per Post unter Verwendung des beiliegenden Rückumschlags.

Im Auftrag des Verwaltungsrats

Portfolioumschlag

Fonds	Portfolioumschlag
Sterling Money Fund	275,43 %
U.S. Dollar Money Fund	227,49 %
All China Bond Fund	175,01 %
Asia Local Currency Bond Fund	84,43 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	171,30 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	0,86 %
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	164,23 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	(14,19)%
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	41,76 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	71,20 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	68,16 %
European High Yield Bond Fund	129,13 %
Global High Yield Bond Fund	229,79 %
Global Total Return Credit Fund	143,75 %
Investment Grade Corporate Bond Fund	(9,14)%
Latin American Corporate Debt Fund	5,48 %
Latin American Investment Grade Corporate Debt Fund	(25,32)%
Target Return Bond Fund	298,46 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	139,26 %
Global Diversified Growth Fund	189,00 %
Global Diversified Growth Fund (Euro)	169,81 %
Global Multi-Asset Income Fund	95,69 %
Global Multi-Asset Total Return Fund	104,08 %
Global Strategic Managed Fund	88,55 %
All China Equity Fund	65,82 %
American Franchise Fund	(42,16)%
Asia Pacific Equity Opportunities Fund	77,56 %
Asia Pacific Franchise Fund	70,44 %
Asian Equity Fund	58,19 %
Emerging Markets Equity Fund	99,48 %
Enhanced Natural Resources Fund*	91,96 %

Portfolioumschlag (Fortsetzung)

Fonds	Portfolioumschlag
European Equity Fund	134,79 %
Global Dynamic Fund	99,40 %
Global Endurance Equity Fund**	28,63 %
Global Energy Fund	60,20 %
Global Environment Fund***	49,26 %
Global Equity Fund	76,39 %
Global Franchise Fund	(40,87)%
Global Gold Fund	11,21 %
Global Natural Resources Fund	144,48 %
Global Quality Equity Fund	27,68 %
Global Quality Equity Income Fund	22,03 %
Global Real Estate Securities Fund	33,14 %
Global Strategic Equity Fund	49,27 %
Global Value Equity Fund	29,61 %
Latin American Equity Fund	201,26 %
Latin American Smaller Companies Fund	22,81 %
U.K. Alpha Fund	(0,88)%

* Der Enhanced Natural Resources Fund wurde am 7. Juni 2019 mit dem Global Natural Resources Fund zusammengelegt.

** Der Global Endurance Equity Fund wurde am 6. Dezember 2019 mit dem Global Quality Equity Income Fund zusammengelegt.

*** Für diesen Teilfonds wird der Portfolioumschlag ab dem Auflegungsdatum bis zum 31. Dezember 2019 berechnet.

Fonds	Auflegungsdatum
Global Environment Fund	25. Februar 2019

Die Portfolioumschlagsquoten wurden für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019 basierend auf der folgenden Formel berechnet:

$$\frac{(\text{Käufe} - \text{Zeichnungen}) + (\text{Verkäufe} - \text{Rücknahmen})}{\text{Durchschnittlicher Nettoinventarwert für das Berichtsjahr}} \times 100$$

Bericht der Verwahrstelle

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle bestätigen wir, dass der Fonds während des Jahres unseres Erachtens im Einklang mit den Bestimmungen in den wesentlichen Urkunden des Fonds und dem Anlegerschutz im Sinne des Luxemburger Rechts und der in dessen Rahmen getroffenen Regelungen verwaltet wurde.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

28. April 2020

Verwaltung des Fonds

Koordinator

Ninety One UK Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Verwaltungsgesellschaft

Ninety One Luxembourg S.A.
2-4, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Ninety One UK Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Unteranlageverwalter

Ninety One Hong Kong Limited
Suites 3609-14,36/F,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street,
Central, Hongkong

Ninety One North America, Inc.
666 5th Avenue
New York, New York 10103
USA

Ninety One Fund Managers SA (RF) (Pty) Ltd
36 Hans Strijdom Avenue, Foreshore,
Kapstadt 8001
Südafrika

Compass Group LLC
135 East 57th Street
30th Floor, New York 10022
Vereinigte Staaten

Ninety One Singapore Pte. Limited
25 Duxton Hill #03-01
Singapur 089608

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH,
Niederlassung Luxemburg
49, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungs- und Domizilstelle

State Street Bank International GmbH,
Niederlassung Luxemburg
49, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Register- und Transferstelle

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

Globale Vertriebs- und Servicestelle

Investec Asset Management
Guernsey Limited
1F, Dorey Court, Elizabeth Avenue
St. Peter Port, Guernsey GY1 2HT
Kanalinseln

Vertretung Botswana

Ninety One Botswana (Pty) Ltd.
Plot 64511 Unit 5
Fairgrounds Gaborone
Botswana

Vertretung Hongkong

Ninety One Hong Kong Limited
Suites 3609 - 14, 36/F,
Two International Finance Centre
8 Finance Street Central,
Hongkong

Vertretung Singapur

Ninety One Singapore Pte. Limited
25 Duxton Hill
#03-01 Singapur
0896808

Vertretung Südafrika

Ninety One Fund Managers SA (RF) (Pty) Ltd

Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

36 Hans Strijdom Avenue,
Foreshore
Kapstadt 8001
Südafrika

Vertretung Spanien

Allfunds Bank S.A.
C/ de los Padres Dominicos, 7
28050 Madrid, Spanien

Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz

RBC Investor Services Bank S.A.,
Esch-sur-Alzette, Niederlassung Zürich
Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich
Schweiz

Führungsbank in Irland

J.P. Morgan Administration
Services Ireland Limited
200 Capital Dock,
79 Sir John Rogersons Quay,
Dublin 2, D02 RK57

Hauptvertreter in Taiwan

Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
30F Taipei 101 Tower, 7 Xin Yi Road,
Sec. 5, Taipei 110, Taiwan ROC

Führungsbank in Großbritannien

Ninety One UK Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Zahlstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien, Österreich

Zahlstelle in Belgien

BNP Paribas Securities Services S.C.A
(Zweigniederlassung Brüssel)
Rue de Loosum, 25
1000 Brüssel
Belgien

Zahlstelle in Dänemark

Nykredit Portefølje Administration A/S
Otto Mønstedts Plads 9
1780 Kopenhagen V
Dänemark

Zahlstelle in Frankreich

RBC Investor Services Bank France S.A.
105, rue Réaumur
F-75002 Paris
Frankreich

Zahlstelle in Deutschland

J.P. Morgan AG
Taunustor 1 (TaunusTurm)
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahlstellen in Italien

BNP Paribas Securities Services
Piazza Lina Bo Bardi, 3
20124 Mailand
Italien

Allfunds Bank
Via Bocchetto, 6
20123 Mailand
Italien

Société Générale Securities Services S.p.A.
Maciachini Center - MAC 2
Via Benigno Crespi, 19/A
20159 Mailand
Italien

Banca Sella (Italien)
Piazza Gaudenzio
Sella 1, I-13900 Biella,
20159 Mailand
Italien

Zahlstelle in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) AB
Investor Services- Paying Agent/AS - 12
Råsta Strandväg 5
169 79 Solna
Schweden

Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg,
Société coopérative
39, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

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

So erreichen Sie Ninety One

Für Anleger in Hongkong:

Ninety One Hong Kong Limited
Suites 3609 - 3614, 36/F,
Two International Finance Centre
8 Finance Street, Central,
Hongkong

Telefon: + 852 2861 6888

E-Mail: hongkong@ninetyone.com

Für Anleger in Südafrika:

Ninety One Fund Managers SA (RF) (Pty) Ltd
36 Hans Strijdom Avenue Foreshore
Kapstadt 8001 Südafrika

Telefon: 0860 500900

E-Mail: saoffshore@ninetyone.com

Für Anleger in Singapur:

Ninety One Singapore Pte. Limited
25 Duxton Hill #03-01
Singapur 089608

Telefon: +65 6653 5550

E-Mail: singapore@ninetyone.com

Für Anleger in Großbritannien, Kontinentaleuropa und allen anderen Ländern:

c/o Investec Asset Management Guernsey Limited (als globale Vertriebsstelle)
PO Box 250, Guernsey GY1 3QH
Kanalinseln

Telefon: +44 (0) 20 3938 1900 (bitte wählen Sie Option 2)

E-Mail: enquiries@ninetyone.com

Alternativ dazu können Sie die Website von Ninety One besuchen:

www.ninetyone.com



