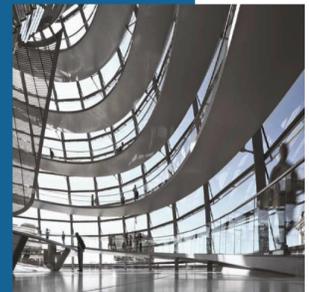


# Jahresbericht und -abschluss

Für das Jahr zum  
30. April 2022  
Geprüft





<b>Bericht des Verwaltungsrats</b>	<b>2</b>		
<b>Verwaltungsrat und Conducting Officers</b>	<b>5</b>		
<b>Bericht des Anlageverwalters</b>	<b>6</b>		
<b>Fußnoten</b>	<b>8</b>		
<b>Fondsberichte</b>	<b>9</b>		
<b>Vermögensaufstellung</b>			
<b>Aktienfonds</b>			
America Fund <sup>8</sup>	153	Asian Bond Fund	363
American Growth Fund <sup>8</sup>	155	Asian High Yield Fund	366
ASEAN Fund <sup>8</sup>	156	China Government Bond Fund <sup>4</sup>	369
Asia Pacific Opportunities Fund	158	China High Yield Fund	370
Asian Equity Fund <sup>1,3,4,5,8</sup>	159	China RMB Bond Fund <sup>8</sup>	373
Asian Smaller Companies Fund	160	Emerging Market Corporate Debt Fund <sup>8</sup>	376
Asian Special Situations Fund <sup>8</sup>	162	Emerging Market Debt Fund <sup>8</sup>	380
Australian Diversified Equity Fund	164	Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>4,8</sup>	385
China Consumer Fund <sup>8</sup>	165	Emerging Market Total Return Debt Fund <sup>4,8</sup>	390
China Focus Fund	166	Euro Bond Fund <sup>8</sup>	395
China Innovation Fund <sup>8</sup>	167	Euro Corporate Bond Fund <sup>8</sup>	396
Emerging Asia Fund <sup>8</sup>	168	Euro Short Term Bond Fund <sup>8</sup>	398
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	170	European High Yield Fund <sup>8</sup>	399
Emerging Markets Focus Fund <sup>8</sup>	172	Flexible Bond Fund <sup>8</sup>	402
Emerging Markets Fund <sup>8</sup>	173	Global Bond Fund <sup>8</sup>	408
Euro STOXX 50® Fund <sup>2</sup>	175	Global Corporate Bond Fund <sup>4,8</sup>	412
European Dynamic Growth Fund <sup>8</sup>	176	Global High Yield Fund <sup>4,8</sup>	415
European Growth Fund <sup>8</sup>	178	Global Hybrids Bond Fund <sup>4,8</sup>	418
European Larger Companies Fund <sup>8</sup>	179	Global Income Fund <sup>8</sup>	420
European Low Volatility Equity Fund <sup>4,8</sup>	180	Global Inflation-linked Bond Fund <sup>8</sup>	423
European Smaller Companies Fund	182	Global Short Duration Income Fund <sup>8</sup>	427
FIRST All Country World Fund <sup>8</sup>	184	Sustainable Asian Bond Fund <sup>4,8</sup>	430
FIRST European Value Fund	185	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund <sup>4,8</sup>	432
Germany Fund	186	Sustainable Strategic Bond Fund <sup>8</sup>	435
Global Demographics Fund <sup>8</sup>	187	US Dollar Bond Fund <sup>8</sup>	441
Global Financial Services Fund <sup>8</sup>	189	US High Yield Fund	444
Global Focus Fund <sup>8</sup>	191	<b>Geldmarktnahe Fonds</b>	
Global Health Care Fund <sup>8</sup>	193	Euro Cash Fund	449
Global Industrials Fund	194	Sterling Cash Fund	450
Global Low Volatility Equity Fund <sup>4</sup>	195	US Dollar Cash Fund	451
Global Property Fund <sup>5</sup>	197	<b>Fidelity Lifestyle Funds</b>	
Global Technology Fund <sup>8</sup>	198	Fidelity Target™ 2020 Fund	452
Global Thematic Opportunities Fund <sup>8</sup>	200	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund <sup>4</sup>	453
Greater China Fund <sup>8</sup>	203	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	454
Greater China Fund II <sup>1,3,4,5,8</sup>	204	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	469
Iberia Fund <sup>8</sup>	205	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund <sup>4</sup>	484
India Focus Fund <sup>7,8</sup>	206	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund <sup>4</sup>	499
Indonesia Fund	207	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund <sup>4</sup>	509
Italy Fund <sup>8</sup>	208	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund <sup>4</sup>	518
Japan Advantage Fund	209	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund <sup>4</sup>	527
Japan Aggressive Fund	210	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund <sup>4</sup>	536
Latin America Fund	211	<b>Institutional Target Funds</b>	
Nordic Fund <sup>8</sup>	212	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	545
Pacific Fund <sup>8</sup>	213	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	550
Strategic European Fund <sup>4</sup>	216	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	562
Sustainable Asia Equity Fund <sup>8</sup>	217	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	576
Sustainable China A Shares Fund <sup>4,8</sup>	219	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	590
Sustainable Climate Solutions Fund <sup>4,8</sup>	220	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	605
Sustainable Consumer Brands Fund <sup>8</sup>	221	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	620
Sustainable Europe Equity Fund <sup>8</sup>	223	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	631
Sustainable European Smaller Companies Fund <sup>4,8</sup>	224	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	640
Sustainable Eurozone Equity Fund <sup>8</sup>	226	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	649
Sustainable Future Connectivity Fund <sup>4,8</sup>	227	<b>Multi Asset Target Fund</b>	
Sustainable Global Equity Fund <sup>4,8</sup>	229	Multi Asset Target Income 2024 Fund <sup>1,4</sup>	658
Sustainable Japan Equity Fund <sup>8</sup>	230	<b>Absolute Return Funds</b>	
Sustainable US Equity Fund <sup>8</sup>	231	Absolute Return Asian Equity Fund <sup>4,5</sup>	665
Sustainable Water & Waste Fund <sup>8</sup>	232	Absolute Return Global Equity Fund <sup>4</sup>	666
Switzerland Fund <sup>8</sup>	233	Absolute Return Global Fixed Income Fund <sup>4</sup>	668
Thailand Fund	234	Absolute Return Multi Strategy Fund <sup>4</sup>	670
UK Special Situations Fund	235	<b>Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds</b>	
World Fund <sup>8</sup>	237	Institutional Emerging Markets Equity Fund <sup>8</sup>	675
<b>Ertragsorientierte Aktienfonds</b>		Institutional European Larger Companies Fund <sup>1,3,4,5,8</sup>	676
Asia Pacific Dividend Fund* <sup>8</sup>	239	Institutional Global Focus Fund <sup>4</sup>	677
European Dividend Fund <sup>8</sup>	240	Institutional Global Sector Fund <sup>3,4</sup>	679
European Dividend Plus Fund <sup>4,8</sup>	241	<b>Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltener Rentenfonds</b>	
Global Dividend Fund <sup>8</sup>	243	Institutional US High Yield Fund <sup>1,3,4,5</sup>	682
Global Dividend Plus Fund <sup>8</sup>	246	<b>Aufstellung des Nettovermögens</b>	<b>685</b>
Global Equity Income Fund <sup>4,8</sup>	249	<b>Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil</b>	<b>707</b>
<b>Multi-Asset-Fonds</b>		<b>Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens</b>	<b>737</b>
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund <sup>1,4</sup>	250	<b>Anteilstatistik</b>	<b>745</b>
European Multi Asset Income Fund <sup>8</sup>	260	<b>Erläuterungen zum Abschluss</b>	<b>795</b>
Global Multi Asset Defensive Fund <sup>4</sup>	274	<b>Prüfungsbericht</b>	<b>849</b>
Global Multi Asset Dynamic Fund	279	<b>Ungeprüfte Zusatzinformationen</b>	<b>851</b>
Global Multi Asset Growth & Income Fund <sup>4</sup>	291	<b>Bestimmungen über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor</b>	<b>870</b>
Global Multi Asset Income Fund <sup>6,8</sup>	308	<b>Adressenverzeichnis</b>	<b>872</b>
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund <sup>1</sup>	336		
Sustainable Multi Asset Income Fund <sup>8</sup>	340		
<b>Fidelity SMART Fund</b>			
SYSTEMATIC MULTI ASSET RISK TARGETED (SMART)			
SMART Global Defensive Fund <sup>4</sup>	347		
<b>Rentenfonds</b>			
Asia Pacific Strategic Income Fund	360		

## I Einführung

Fidelity Funds (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) gegründet wurde. Sie hat die Struktur eines Umbrellafonds und hält ihre Vermögenswerte in einer Reihe von verschiedenen Teilfonds („Teilfonds“). Jeder Teilfonds bildet ein eigenes Portfolio aus Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, das im Hinblick auf bestimmte Anlageziele verwaltet wird. Für die Teilfonds werden getrennte Klassen von Anteilen der Gesellschaft (die „Anteile“) ausgegeben. Jeder Teilfonds bietet die Möglichkeit zur Kapitalanlage in einem professionell verwalteten Wertpapierpool mit Titeln aus verschiedenen geografischen Regionen und in verschiedenen Währungen, mit dem Anlageziel, einen Kapitalzuwachs oder Erträge bzw. eine Mischung aus Kapitalzuwachs und Erträgen zu erwirtschaften.

Die Anteile sind in einer Reihe von Ländern zum Vertrieb zugelassen und können am Euro MTF-Markt der Luxemburger Börse notiert sein. Die Anteile der speziellen Anlegern bzw. institutionellen Anlegern vorbehaltenen Teilfonds sind derzeit jedoch nicht notiert. Weitere Informationen zu den Börsennotierungen finden Sie auf der Seite <https://www.bourse.lu/official-list> oder können auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

## II Abschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft („der Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 vor.

Den geprüften Abschluss finden Sie auf den Seiten 153 bis 847 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahres erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ auf den Seiten 736 bis 763. Angaben zu den Ausschüttungen der einzelnen Teilfonds befinden sich auf den Seiten 810 bis 835.

Ein Exemplar dieses Berichts finden Sie auf der folgenden Webseite: <https://statutory.fidelityinternational.com/fidelity-funds-annual-reports/>. Ein Exemplar des Geschäftsberichts in gedruckter Form ist auf Anfrage entweder bei den Geschäftsstellen der als Vertriebsgesellschaften registrierten Gesellschaften oder beim Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Vergleichszahlen des Vorjahres sind dem Jahresbericht der Gesellschaft für das Jahr zum 30. April 2021 zu entnehmen.

## III Aktivitäten im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr übte die Gesellschaft die üblichen Aktivitäten eines offenen Investmentfonds aus. Der nachstehende Bericht des Anlageverwalters gibt einen Überblick über die Wertentwicklung. Am 30. April 2022 lag die Zahl der eingetragenen Anteilinhaber in aller Welt über 11.616. Da bestimmte eingetragene Anteilinhaber stellvertretend die Titel von mehreren Kunden halten können, ist die Gesamtzahl der Anleger der Gesellschaft jedoch deutlich höher als die Anzahl der eingetragenen Anteilinhaber. Der Wert des verwalteten Vermögens lag am 30. April 2022 bei über 146 Mrd. USD:

Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen in die Fondspalette aufzunehmen.

Am Ende des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus 136 aktiven Teilfonds.

Einzelheiten zu den während des Geschäftsjahres eingetretenen Veränderungen in der Palette der Teilfonds werden im Anhang zum Jahresabschluss auf den Seiten 794 bis 847 dargestellt.

### Russland-Ukraine-Konflikt

Die Folgen der Invasion Russlands in die Ukraine im Februar 2022 waren und sind für die Verwaltungsgesellschaft gegen Ende des Geschäftsjahres wesentliche Schwerpunktbereiche. Engagements in Russland und der Ukraine sowie liquiditäts- und bewertungsbezogene Probleme bei allen dazugehörigen Positionen werden genau überwacht und alle anwendbaren Sanktionen werden befolgt.

Wie in den Erläuterungen zum Abschluss erwähnt, war das Engagement des Fonds in Russland und der Ukraine relativ gering. Nur ein Teilfonds, der Fidelity Funds - Emerging Europe, Middle East and Africa Fund, besaß ein Engagement in Höhe von mehr als 10 % des Gesamtvermögens.

Da die Preisfindung für russische Titel sich zunehmend schwierig gestaltet, wurde am 28. Februar 2022 ein Kursabschlag von 50% angesetzt. Am 2. März 2022 war es nicht mehr möglich, Transaktionen mit lokalen Wertpapieren durchzuführen, weshalb die Bewertungen weiter auf null reduziert wurden. Es wurde geprüft, ob es angemessen und im besten Interesse der Anteilinhaber wäre, die Berechnung des NIW auszusetzen. Aufgrund des geringen Engagements des Fonds in Russland und der Ukraine wurde jedoch nicht davon ausgegangen, dass eine solche Aussetzung im besten Interesse der Anteilinhaber wäre.

In Anbetracht des Ernstes der Lage hat Fidelity International beschlossen, auf absehbare Zeit nicht in Russland und Weißrussland zu investieren. Dementsprechend wurde ein unternehmensweites Verbot für neue oder zusätzliche Käufe russischer und weißrussischer Wertpapiere umgesetzt. Bestehende Engagements wurden geprüft, und soweit möglich oder angemessen wurden Möglichkeiten dafür in Betracht gezogen, diese Engagements mit Umsicht zu reduzieren, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen und unerwünschte Konsequenzen zu mildern.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) wurde ordnungsgemäß über sämtliche Angelegenheiten im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Russland-Ukraine-Krise auf die Gesellschaft und über die Schritte informiert, die unternommen wurden, um sicherzustellen, dass die Interessen der Anteilinhaber weiterhin Priorität haben.

### COVID-19-Pandemie

Wie bereits berichtet, weisen die globalen Finanzmärkte seit Januar 2020 aufgrund der COVID-19-Pandemielage eine erhebliche Volatilität auf. Dies hat zu schwerwiegenden Störungen in Lieferketten, Reise- und Grenzbeschränkungen, zu einem Rückgang der Verbrauchernachfrage und zu allgemeiner Marktunsicherheit geführt. Die geschäftlichen Notfallpläne der FIL Limited-Gruppe („FIL“, „FIL International“ oder „Fidelity“) wurden seit Januar 2020 schrittweise an allen Standorten von FIL International aktiviert. Diese Maßnahmen sind erforderlichenfalls nach wie vor in Kraft, wie unter anderem der Fernzugriff, damit die Mitarbeiter der FIL-Gruppe von zu Hause aus arbeiten können, wenn dies als notwendig erachtet wird.

Trotz dieser außergewöhnlichen Umstände und in der gesamten Krise sind alle fondsbezogenen Kontrollmechanismen unverändert geblieben und werden weiterhin umgesetzt. Bisher wurden keine nennenswerten Betriebs- oder Leistungsprobleme und keine Systemausfälle festgestellt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) wurde ordnungsgemäß über die Angelegenheiten im Zusammenhang mit den Auswirkungen von COVID-19 auf die Gesellschaft und über die Schritte informiert, die unternommen werden, um sicherzustellen, dass die Interessen der Anteilinhaber weiterhin Priorität haben.

## IV Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft am 30. April 2022 sind auf Seite 6 aufgeführt. Zwei der acht am 30. April 2022 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind nach Ansicht dieses Gremiums unabhängig vom Anlageverwalter und stehen mit diesem in keiner geschäftlichen oder sonstigen Verbindung, die sie bei der Ausübung ihres unabhängigen Urteils nennenswert beeinflussen könnte.

Im Verwaltungsrat des Fonds gab es im Laufe des Jahres bis zum 30. April 2022 folgende Veränderungen:

- Frau Abby Johnson trat mit Wirkung zum 15. Februar 2022 von ihrem Amt zurück.

Frau Johnson hat entschieden, den Verwaltungsrat zu verlassen, da es während der COVID-Krise immer schwieriger für sie geworden war, ihrer Aufgabe als Verwaltungsratsmitglied des Fonds genügend Zeit zu widmen. Da dadurch ein freier Sitz im Verwaltungsrat geschaffen wurde, erwog und genehmigte der Verwaltungsrat die Ernennung von Herrn Jeffrey Lagarce zur Kooptation für diesen Sitz mit Wirkung ab dem Erhalt der Billigungsbestätigung der CSSF vom 8. Juli 2022.

Im Laufe des Geschäftsjahres zum 30. April 2022 hat der Verwaltungsrat beschlossen, seinen Prüfungs- und Risikoausschuss („ARC“) aufzulösen. Die letzte Sitzung fand im Juli 2021 statt. Unter Berücksichtigung von Fragen wie der Zusammensetzung und Größe des Verwaltungsrats stimmte der Verwaltungsrat zu, dass es vorteilhaft wäre, den Verwaltungsrat in die Angelegenheiten einzubeziehen, mit denen der ARC bisher befasst war.

## V Verwaltung der Gesellschaft

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft für die Anlageverwaltung-, Verwaltungs- und Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich. Vorbehaltlich der Gesamtkontrolle und -beaufsichtigung kann FIMLUX diese Funktionen ganz oder teilweise an Dritte delegieren. Mit Zustimmung der Gesellschaft hat FIMLUX die Anlageverwaltungsfunktion auf FIL Fund Management Limited („FFML“) und die Vertriebsfunktion auf FIL Distributors („FID“) übertragen.

FIMLUX erbringt für die Gesellschaft Leistungen in Verbindung mit dem Rechnungswesen der Gesellschaft, der Bestimmung des Nettoinventarwerts von Anteilen des Teilfonds an jedem Bewertungstag und der Veranlassung von Dividendenzahlungen.

FIMLUX trägt die formale Verantwortung für die Erstellung des Jahresberichts und des Abschlusses der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, die nach den allgemeinen Grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Lage der Gesellschaft wiedergeben müssen. Gemäß denselben Grundsätzen ist FIMLUX dafür verantwortlich:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren zu wählen und konsequent anzuwenden;
- den Jahresbericht und den Abschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu erstellen;
- vorschriftsmäßige Aufzeichnungen zu führen, aus denen die Finanzlage der Gesellschaft jederzeit zu entnehmen ist und
- sowohl das luxemburger Gesetz für kommerzielle Gesellschaften vom 10. August 1915 als auch das luxemburger Gesetz für Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung einzuhalten.

Im Laufe des Geschäftsjahres zum 30. April 2022 gab es im Verwaltungsrat von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) folgende Veränderungen:

- Herr Dominic Rossi trat mit Wirkung zum 13. Januar 2022 von seinem Amt zurück.
- Herr Romain Boscher und Frau Sera Sadrettin Perry wurden mit Wirkung ab der Billigungsbestätigung der CSSF vom 11. Juli 2022 in den Verwaltungsrat berufen.

## Geschäftsleiter (Conducting Officers)

Bis zum 30. April 2022 hat FIMLUX die auf Seite 5 aufgeführten Geschäftsführer (Conducting Officer, CO) ernannt.

## Verantwortlichkeiten der Conducting Officers

Die Geschäftsführer sind dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die an FFML und FID delegierten Aufgaben sowie die von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführten Verwaltungsfunktionen in Übereinstimmung mit luxemburger Recht, der Gesellschaftssatzung und dem aktuellen Verkaufsprospekt ausgeführt werden. Die CO stellen u.a. die Einhaltung der Anlagebeschränkungen der Gesellschaft sicher und sind für die Umsetzung der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds durch den bestellten Anlageverwalter verantwortlich.

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Geschäftsführer erstatten dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht, und die Geschäftsführer informieren die Verwaltungsgesellschaft und den Verwaltungsrat unverzüglich über etwaige wesentliche nachteilige Auswirkungen von mit den Verwaltungsfunktionen verbundenen Handlungen des Anlageverwalters, der Generalvertriebsstelle oder der Verwaltungsgesellschaft.

## VI Aufgaben des Anlageverwalters und der Verwaltungsgesellschaft

FFML beschäftigt sich unter der Aufsicht und Kontrolle des Verwaltungsrates sowie FIMLUX mit dem tagtäglichen Management der Kapitalanlagen für die Gesellschaft. FFML ist befugt, im Namen der Gesellschaft zu handeln und Vertreter, Broker und Wertpapierhändler für die Durchführung von Transaktionen zu ernennen. Ferner hat er dem Verwaltungsrat und FIMLUX alle von diesem angeforderten Berichte vorzulegen.

FFML kann sich bei der Kapitalanlage von jedem Unternehmen innerhalb der Holding-Gesellschaft FIL Limited („FIL“), einschließlich verbundenen Unternehmen von FFML, beraten lassen und entsprechend der eingeholten Beratung handeln. Darüber hinaus kann er seine Funktionen, Aufgaben und Verpflichtungen auch mit oder durch jede dieser Fidelity-Gesellschaften ausüben. FFML bleibt dafür verantwortlich, dass diese Unternehmen diese Aufgaben ordnungsgemäß ausführen.

Zu den Aufgaben des Anlageverwalters gehören unter anderem auch die Planung, Implementierung und Aufrechterhaltung der Kontrollmaßnahmen und Verfahren zur Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft und die ordentliche Abwicklung ihrer Angelegenheiten. Der Prozess erstreckt sich auch auf die Kontrolle des operativen Geschäfts, die Einhaltung von Vorschriften und das Risikomanagement. Darüber hinaus haben die Gesellschaft und FIMLUX FIL mit der Erbringung von Dienstleistungen in Bezug auf die Anlagetätigkeit der Teilfonds einschließlich der Bewertung, Erstellung von Statistiken und Berichten, der Durchführung technischer Analysen und anderen Unterstützungsleistungen beauftragt.

## VII Unternehmensführung (Corporate Governance)

Der Verwaltungsrat setzt auf ein klares und transparentes Corporate-Governance-Konzept bei der Verwaltung der Angelegenheiten der Gesellschaft.

1. Der Verwaltungsrat hat die im ALFI-Verhaltenskodex (Association of the Luxembourg Fund Industry) vom Juni 2013 dargelegten Grundsätze einer guten Unternehmensführung übernommen und ist der Auffassung, dass die Gesellschaft diese in dem Geschäftsjahr zum 30. April 2022 in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML, FID und FIL sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder treffen ihre Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und deren Anteilhaber. Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder beteiligen sich deshalb nicht an Überlegungen oder Entscheidungen, die zu einem Konflikt zwischen ihren jeweiligen persönlichen Interessen und den Interessen der Gesellschaft und deren Anteilhabern führen könnten.
4. Der Verwaltungsrat tritt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat fordert von COs, FIMLUX, FFML und FID Berichte bezüglich der verschiedenen Aktivitäten an, darunter die Compliance-Kontrollen und das Risikomanagement der jeweiligen FIL-Unternehmen. Leitende Vertreter der FIMLUX, FFML und FID nehmen an Sitzungen teil, sodass der Verwaltungsrat Gelegenheit zu ihrer Befragung hat.
5. Im Rahmen des Kontrollsystems von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe einem Code of Conduct und den damit verbundenen Grundsätzen, die u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergeschäften regeln. Der Verwaltungsrat erhält regelmäßig Berichte vom FIL Ethics Office on Employee Personal Trading, mit denen sichergestellt werden soll, dass Interessenkonflikte zwischen Wertpapiergeschäften, die Mitarbeiter bzw. Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe auf eigene Rechnung tätigen, und den Interessen der Gesellschaft entstehen, ordnungsgemäß geregelt werden.

- Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztendlich der Genehmigung durch die Anteilhaber auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Gebühren für den Verwaltungsrat wird entsprechend der Gründungsurkunde der Gesellschaft den Anteilhabern zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL, deren Tochtergesellschaften, ihrer Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr zum 30. April 2022 auf ihre Honorare verzichtet. Für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, belief sich die Vergütung für das Jahr zum 30. April 2022, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilhaber, auf insgesamt 352.992 USD, wie auf Seite 806 dieses Jahresberichts dargestellt wird. Zum Vergleich: In Euro belief sich der entsprechende Betrag auf 307.059 EUR.
- Die Verwaltungsratsmitglieder verpflichten sich dazu, die Anteilhaber stets über die ihre Anlagen betreffenden Angelegenheiten zu informieren und für eine faire Behandlung aller Anteilhaber zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity liegt in der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft die englische Version des Jahresabschlusses, die ihm bei den entsprechenden Verwaltungsratssitzungen vorgelegt wird, und genehmigt sie, sofern er sie als geeignet erachtet.

## VIII Weitere Informationen

### Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting“)

FFML beabsichtigt generell die Ausübung von Stimmrechten aus gehaltenen Aktien, bei denen dies möglich ist, sofern nicht die Nachteile durch Liquiditätseinbußen (infolge der Sperrung der betreffenden Aktien) als schwerwiegender angesehen werden als die erwarteten Vorteile. Die Stimmrechtsausübung geschieht unter Beachtung der für die FIL-Gruppe, der FFML angehört, geltenden schriftlichen Richtlinien und unter Berücksichtigung der „best practices“ des jeweiligen Marktes. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft befasst sich jährlich mit der Überprüfung und Anwendung der Politik, Aktivitäten und Richtlinien im Bereich der Stimmrechtsvertretung. Die „Principles of Ownership“ von FIL, in denen ein Überblick darüber gegeben wird, wie FIL sich bei den Unternehmen engagiert, in die die Teilfonds der Gesellschaft investieren, sind über einen Link in im Abschnitt „Corporate Governance“ der Website von FIL (<https://www.fidelityinternational.com>) zugänglich.

### Provisionen und fondsinterne Transaktionen

FFML nimmt im Rahmen seiner Tätigkeit für die Gesellschaft und andere Kunden ergänzende Recherchen in Anspruch, die von Wertpapierhändlern durchgeführt werden, über die der Anlageverwalter Transaktionen für die Gesellschaft und andere Kunden durchführt. Alle von der Gesellschaft und anderen Kunden für Geschäfte mit Brokern gezahlten Handelsprovisionen werden nur für die Kosten der Ausführung des Handels berücksichtigt. Alle vom Anlageverwalter genutzten ergänzenden Recherchen werden gemäß den Vorschriften zu Anreizen getrennt von der Ausführung und anderen Beziehungen zu Wertpapierhändlern bewertet und bezahlt.

Die Gesellschaft nimmt am „Interfonds-Programm“ des Anlageverwalters teil, nach dem die Wertpapierhändler von FIL gegebenenfalls erkennen können, wenn ein von FIL verwaltetes Konto bzw. Teilfonds das gleiche Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teilfonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigen kann, dass es im Interesse beider Konten läge, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen ihnen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt. Diese Transaktionen beliefen sich im Berichtsjahr auf 410.478.579 USD.

### Schweizer Anleger

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass die gegenwärtigen Teilfonds der Gesellschaft – mit Ausnahme des Asian Equity Fund, des Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, des Greater China Fund II, des Greater China Multi Asset growth & Income Fund, des Institutional European Larger Companies Fund, des Institutional US High Yield Fund, des Multi Asset Target Income 2024 Fund und der speziellen Anlegern vorbehaltenen Teilfonds – von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen wurden.

## IX Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat legt den Anteilhabern die folgenden Beschlüsse auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft vor, die am 6. Oktober 2022 um 12:00 Uhr mittags stattfindet:

- die Vorlage des Berichts des Verwaltungsrats;
- die Vorlage des Prüfungsberichts;
- die Genehmigung der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022;
- die Entlastung des Verwaltungsrats;
- die Wahl bzw. Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Genehmigung des zu zahlenden Honorars für die Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wahl des externen Wirtschaftsprüfers;
- die Genehmigung der zu zahlenden Dividenden; und
- die Berücksichtigung sonstiger Punkte, die vor der Jahreshauptversammlung entsprechend der Gesellschaftssatzung eingebracht werden dürfen.

DER VERWALTUNGSRAT

FIDELITY FUNDS

29. Juli 2022

---

Der vorliegende Jahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben sowie der darin genannten Unterlagen. Zusätzlich dazu ist jeweils der letzte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschiener Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos vom Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstellen der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen bzw. für Anleger in der Schweiz beim Repräsentanten der Gesellschaft in der Schweiz erhältlich.

Der vorliegende Jahresbericht wurde von FIL Investments International, dem unter Aufsicht der Financial Conduct Authority stehenden und von der gleichen Instanz zugelassenen Vertriebsbeauftragten der Gesellschaft in Großbritannien, zur Veröffentlichung in Großbritannien freigegeben.

## Verwaltungsrat von Fidelity Funds zum 30. April 2022

### Anne Richards

Vorsitzender des Verwaltungsrats  
Vereinigtes Königreich

### Yousef A. Al-Awadi, K.B.E.^

Verwaltungsratsmitglied  
Kuwait

### Didier Cherpitel^

Verwaltungsratsmitglied  
Schweiz

### Carine Feipel^\*

Verwaltungsratsmitglied  
Großherzogtum Luxemburg

### Glen Moreno^

Verwaltungsratsmitglied  
USA

### Jon Skillman^\*

Verwaltungsratsmitglied  
Großherzogtum Luxemburg

### FIL (Luxembourg) S. A.

Firmenmitglied im Verwaltungsrat  
Großherzogtum Luxemburg  
Vertreten durch Nishith Gandhi

## Verwaltungsrat von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

### Christopher Brealey

Vorsitzender des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

### Eliza Dungworth

Verwaltungsratsmitglied  
Vereinigtes Königreich

### Jon Skillman^\*

Verwaltungsratsmitglied  
Großherzogtum Luxemburg

## Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

### Florence Alexandre

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

### Stephan von Bismarck

Conducting Officer  
Vereinigtes Königreich

### Philip Hanssens

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

### Corinne Lamesch

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

### Karin Winklbauer

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

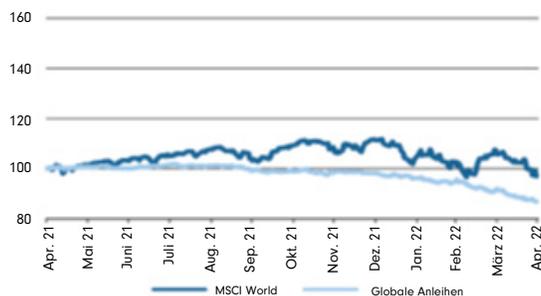
### Paul Witham

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

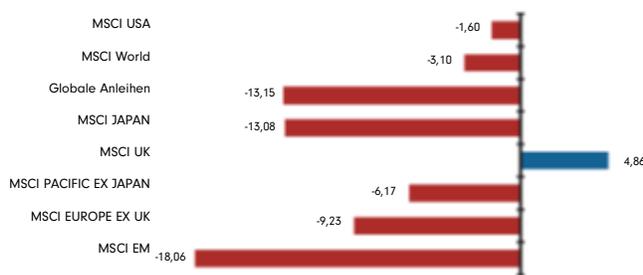
^Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied  
\* Unabhängiges Mitglied im Verwaltungsrat

## Aktienmärkte

Die globalen Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerte die Gewinne. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Nach der Invasion verhängten die westlichen Länder Sanktionen gegen Russland. Die anschließenden konfliktbedingten Störungen trieben die Rohstoffpreise auf extreme Höhen, was die Sorge vor einer steigenden Inflation noch verstärkte und den Zentralbanken gegen Ende des Berichtszeitraums kaum eine andere Möglichkeit ließ, als ihre Geldpolitik zu straffen. Darüber hinaus hat China vor Kurzem eine strenge Null-COVID-19-Politik eingeführt, um ein erneutes Auftreten von COVID-19 einzudämmen, was die Anlegerstimmung beeinträchtigte. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, beflügelten ebenfalls die Anlegerstimmung.



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge, USD, umgerechnet auf 100, MSCI World Index und BofA ML Global Broad Market Index, 30.04.2021 - 30.04.2022



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge (%), USD, 30.04.2021 - 30.04.2022

Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum nach. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022 kam es jedoch aufgrund der eskalierenden geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion stieg aufgrund der Erwartungen, dass die Europäische Zentralbank (EZB) der US-Notenbank (Fed) folgen und die Zinsen anheben würde, um den zunehmenden Inflationsdruck zu bekämpfen.

Britische Aktien verzeichneten stabile Renditen. Die Anlegerstimmung blieb größtenteils lebhaft, angetrieben durch eine Flut von Fusions- und Übernahmeaktivitäten sowie die Erwartung anhaltend hoher Erträge. Das Auftauchen der Delta-Variante von COVID-19 hielt die Märkte jedoch in Schach, da im Land neue Lockdowns verhängt wurden. Während die Geldpolitik weiterhin entgegenkommend bleiben sollte, führte eine Kombination aus anhaltenden Engpässen in der Lieferkette und steigenden Treibstoffkosten zu Bedenken hinsichtlich länger anhaltender Inflationsrisiken. Da die Inflationsprognosen bis ins vierte Quartal hinein anhielten, schienen die meisten Zentralbanken bereit zu sein, „vom Gas zu gehen“. Die Bank of England (BoE) erhöhte drei Mal die Zinsen, auf 0,75 % im März 2022. Im Jahr 2022 kehrte jedoch die Volatilität an den Märkten zurück, was auf eine Neubewertung der Zinserwartungen und die Invasion der Ukraine durch Russland zurückzuführen war. In diesem Umfeld verzeichneten Energietitel das höchste Wachstum, da sie von einer Erholung der Nachfrage und einem knappen Angebot profitierten. Unterdessen gehörten die Sektoren, die besonders anfällig für steigende Kosten/Zinsen gelten, wie Nicht-Basiskonsumgüter und Technologie, zu den Schlusslichtern.

US-Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Im zweiten Quartal 2021 waren die Märkte fest im Erholungsmodus, beflügelt durch eine Rekordmenge von Konjunkturmaßnahmen und Fortschritte bei der Einführung der COVID-19-Impfstoffe. Die Unternehmensergebnisse in einem breiten Spektrum von Branchen unterstützten ebenfalls das Anlegervertrauen. Allerdings wurde die Stimmung durch die Omikron-Variante von COVID-19 im vierten Quartal 2021 etwas abgeschwächt. Im Anschluss an die Invasion der Ukraine durch Russland und die Zinserhöhung der US-Notenbank um 0,25 Prozentpunkte kam es im ersten Quartal 2022 zu einem starken Rückgang der Aktienkurse. Die Fed deutete an, dass sie die Zinssätze schneller anheben könnte, um die anhaltend hohe Inflation zu bekämpfen. Im ersten Quartal ging das BIP auf Jahresbasis um 1,4 % zurück, was die Stimmung der Anleger belastete. Die meisten Sektoren legten zu, wobei Energie- und Basiskonsumgüter den stärksten Anstieg verzeichneten.

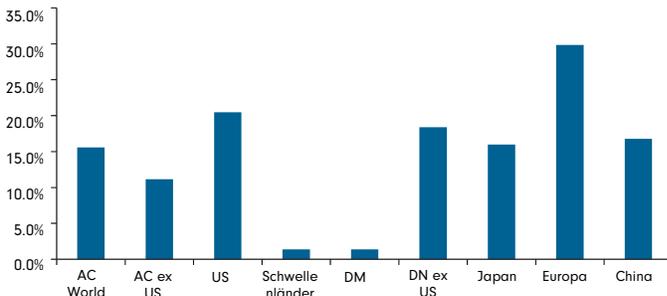
Japanische Aktien verloren im zwölfmonatigen Berichtszeitraum. Sorgen wegen der Invasion der Ukraine durch Russland, deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und sich ausbreitende Inflationsrisiken sowie steigende Zinssätze belasteten die Aktienkurse in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Die Stimmung wurde auch durch Befürchtungen hinsichtlich des Schadens beeinträchtigt, den die Omikron-Variante von COVID-19 der Wirtschaft zufügen könnte. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurden die Kursgewinne durch eine starke Gewinndynamik und innenpolitische Entwicklungen unterstützt, während die steigenden Impraten die Anlegerstimmung aufhellten. Die Ergebnisse waren günstig und lagen im Allgemeinen über den Erwartungen, und der Markt reagierte positiv auf Unternehmen, die Aufwärtskorrekturen und Dividendenerhöhungen ankündigten. Der Yen verlor gegenüber dem US-Dollar an Wert, was den exportorientierten Unternehmen zugute kam. Auf Sektorebene führten Energie und Finanzen die Gewinne an. Im Gegensatz dazu verzeichneten Kommunikationsdienste und Nichtbasiskonsumgüter die schwächste Performance.

Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan gaben im Berichtszeitraum nach. Die Anleger nahmen vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung ein. Ein Wiederauftreten von COVID-19-Fällen und die Abkühlung des Konsums in China belasteten ebenfalls die Stimmung. Vor diesem Hintergrund beendeten die meisten Länder der Region den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau. Erfreulicherweise zeigten sich australische Aktien relativ stabil. Die politische Unterstützung durch die australischen Behörden und eine Beschleunigung der Impfungen stützten diese Aktien. Auf Sektorebene war die Informationstechnologie (IT) in der Region einer der größten Nachzügler, im Einklang mit seinen Mitbewerbern weltweit. Die Sektoren Kommunikationsdienste und Nichtbasiskonsumgüter gaben ebenfalls nach. Erfreulicherweise führten rohstoffbezogene Sektoren wie Energie und Grundstoffe die Gewinne an.

\*Die Angaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die Wertentwicklung in der Zukunft.

Schwellenmarktaktien fielen im Berichtszeitraum. Die Märkte waren sehr volatil, was auf mehrere Faktoren zurückzuführen war, darunter der Krieg in der Ukraine, das harte Durchgreifen Chinas bei der Regulierung, die hohe weltweite Inflation und die Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen, da die US-Notenbank eine aggressivere Haltung einnahm. Anfang 2022 beunruhigten die durch COVID-19 ausgelösten Lockdowns in China angesichts der befürchteten Auswirkungen auf die heimische und die globale Wirtschaft die Anleger. Die Invasion der Ukraine durch Russland trieb die Inflation an, da die Rohstoffpreise in die Höhe schnellten. Im Hinblick auf den Anlagestil übertrafen Substanzwerte die Wachstums- und Qualitätstitel, wobei alle diese Aktien fielen.

**Die Gewinnerwartungen sind weiterhin positiv, jedoch haben sich die Aussichten abgeschwächt**



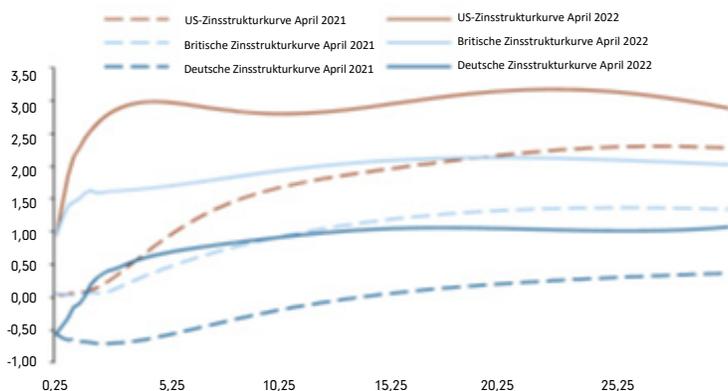
Quelle: IBES, Refinitiv DataStream, 30.04.2022  
Daten für MSCI-Indizes

Wir gehen davon aus, dass die Verbraucher über solide Bilanzen verfügen und die Arbeitnehmer eine starke Verhandlungsmacht haben, auch wenn die Realeinkommen kurzfristig unter Druck geraten. Die Lieferkettenprobleme dürften sich in den kommenden Monaten entspannen (wenn auch später als erwartet), was zu einem Wiederanstieg der Einkaufsmanagerindizes (PMI) führen könnte. Unabhängig davon wird die Marktrichtung wahrscheinlich von den geldpolitischen Rahmenbedingungen bestimmt, und hier sind die Aussichten nicht ermutigend. Während die Gewinnerwartungen im Allgemeinen positiv bleiben, sind die mittelfristigen Bedingungen für die Unternehmensrentabilität weniger günstig. Die Unternehmen sind gezwungen, Kostensteigerungen aufzufangen, oder sie geben sie nur schleppend an die Verbraucher weiter, wie die wachsende Zahl negativer Vorankündigungen in dieser Berichtssaison zeigt. Da die zweijährigen US-Zinsen jetzt bei fast 3 % liegen, einem Niveau, das die Fed unserer Meinung nach nur schwer erreichen wird, und weniger Gewissheit bezüglich der Unternehmensrentabilität besteht, die nach wie vor auf Rekordniveau liegt, halten wir es für klug, uns noch stärker auf die Fundamentaldaten zu konzentrieren.

## Anleihenmärkte

Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten, und Investment-Grade-Anleihen waren mit zusätzlichem Gegenwind durch steigende Renditen der Staatsanleihen konfrontiert. Die Gewinne aus verbesserten Wachstumsaussichten, steigenden COVID-19-Impfungen und starken Unternehmensgewinnen wurden durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Einschränkungen in der Lieferkette, dem Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19 und der Invasion der Ukraine durch Russland aufgezehrt.

Abflachung der Zinsstrukturkurven



Quelle: ICE BofA Merrill Lynch, 30.04.2022

Die Zentralbanken weltweit sind zunehmend restriktiv geworden und scheinen bereit, einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einzuleiten, um die Inflation einzudämmen, die in den USA, im Vereinigten Königreich und in der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreicht hat. Die Besorgnis über eine zunehmende Stagflationsdynamik ist in den Vordergrund getreten, da die hohe Inflation und die Wachstumssorgen, die sich aus dem Druck auf die Verbraucher und der Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen ergeben, durch den Krieg in der Ukraine noch verstärkt wurden. Da die US-Notenbank nun die Zinsen aggressiv anhebt und ihre Bilanzsumme in Kürze reduzieren wird, nähern sich die Renditen unserer Meinung nach rasch ihren Höchstständen, da die Märkte bereits eine deutlich straffere Geldpolitik eingepreist haben. In Europa wird die EZB wahrscheinlich der US-Notenbank folgen, allerdings in weniger aggressiver Form und trotz der anhaltenden Bedenken wegen des Krieges in der Ukraine. Indes hat die BoE im Berichtszeitraum drei Zinserhöhungen vorgenommen und den Leitzins auf 0,75 % angehoben. Vor dem Hintergrund der restriktiveren Geldpolitik flachten sich die Zinsstrukturkurven der meisten Staatsanleihen im Berichtszeitraum ab.

1. Diese Teilfonds wurden von der Schweizer Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nicht zugelassen; der öffentliche Vertrieb ist deshalb in der Schweiz nicht gestattet.
2. EURO STOXX 50® ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited und wurde für bestimmte Zwecke von Fidelity Funds lizenziert.
3. Diese Teilfonds sind nicht für die Vermarktung in Deutschland angemeldet, und die Anteile dieser Teilfonds dürfen Anlegern in Deutschland nicht angeboten werden.
4. Diese Teilfonds wurden von der Securities & Futures Commission in Hongkong nicht zugelassen und dürfen in Hongkong nicht beworben oder öffentlich angeboten werden.
5. Diese Teilfonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht nicht zugelassen; der öffentliche Vertrieb ist deshalb in Österreich nicht gestattet.
6. Diese Teilfonds sind von der Securities and Futures Commission in Hongkong gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Unit Trusts and Mutual Funds und nicht gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Real Estate Investment Trusts zugelassen. Eine solche Zulassung stellt keine offizielle Empfehlung dar.
7. Dieser Teilfonds investiert über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited in indische Aktienwerte.
8. Diese Teilfonds sind als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte („SFDR“) definiert. SFDR bezeichnet die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Teilfonds gemäß Artikel 8 versuchen, ihre Anlageziele zu erreichen und dabei neben anderen Merkmalen auch Umwelt- oder Sozialfaktoren bzw. eine Kombination dieser Faktoren zu fördern. Am Ende des Berichts wurde ein neuer Abschnitt zur Offenlegungsverordnung hinzugefügt, der die Offenlegungspflicht behandelt.

Bitte beachten Sie, dass nicht alle Vertriebsländer in den oben aufgeführten Fußnoten angegeben sind. Die vollständige Liste entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

---

## Anmerkungen zur Performance

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte bei Wiederanlage der Bruttoerträge zum Ex-Dividenden-Datum berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Preisanpassungsverfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 799 bis 802 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet.

Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Entwicklung des Teilfonds dar. Die Performancezahlen in der Spalte „Seit Auflegung“ werden seit Auflegung bis zum 30. April 2022 berechnet.

Fondswachstum auf Jahresbasis: Dies ist eine weitere Möglichkeit, die Gesamterträge eines Teilfonds anzugeben. Es wird dabei eine gleichmäßige Gesamtwachstumsrate während des betreffenden Zeitraums angenommen – im Unterschied zur Performance in den einzelnen Jahren, die in den aufgeführten Zeitabschnitten naturgemäß Schwankungen unterworfen war.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Angaben in den Übersichten zu den einzelnen Teilfonds auf Anteilen der ersten für jeden Teilfonds aufgeführten Klasse basieren. Performance-Angaben erfolgen in der Nennwährung der jeweiligen Anteilsklasse, die durch den ISO-Code angezeigt wird.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 3.771 MIO. USD

Überblick

US-Aktien gaben im zwölfmonatigen Berichtszeitraum nach. Im zweiten Quartal 2021 waren die Märkte fest im Erholungsmodus, beflügelt durch eine Rekordmenge von Konjunkturmaßnahmen und Fortschritte bei der Einführung der COVID-19-Impfstoffe. Allerdings wurde die Stimmung durch die Omikron-Variante von COVID-19 im vierten Quartal 2021 etwas abgeschwächt. Im Anschluss an die Invasion der Ukraine durch Russland und die Zinserhöhung der US-Notenbank um 0,25 Prozentpunkte kam es im ersten Quartal 2022 zu einem starken Rückgang der Aktienkurse. Die Fed deutete an, dass sie die Zinssätze schneller anheben könnte, um die anhaltend hohe Inflation zu bekämpfen. Die meisten Sektoren legten zu, wobei Energie und Basiskonsumgüter den stärksten Anstieg verzeichneten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Aktien von McKesson legten zu, nachdem das Bio-Pharma-Unternehmen seine Prognose für 2022 angehoben hatte. Umsatz und Gewinn des Unternehmens lagen über den Konsensschätzungen, und man ist dabei, das Produktportfolio zu optimieren. Die Position in Cheniere Energy stieg deutlich, da die weltweiten Ölpreise während des Berichtszeitraums stiegen. Das Managed Health Care-Unternehmen Anthem legte nach der Bekanntgabe starker Ergebnisse für das erste Quartal kräftig zu. Umsatz und Neuanmeldungen lagen über den Konsensschätzungen. Im Gegensatz dazu war das fehlende Engagement in Apple der Fondsperformance abträglich, da die Aktie durch ein starkes Gewinnwachstum gestützt wurde. Auch die Position in Pearson belastete die Rendite. Die Aktie des Verlags fiel, nachdem das Unternehmen wegen Irreführung der Anleger bezüglich einer Datenpanne zu einer Geldstrafe verurteilt wurde. Das weltweit führende Technologieunternehmen Microsoft gab nach, da Wachstumswerte aufgrund ihrer Abhängigkeit von steigenden Zinsen schlecht abschnitten.

Die Fondsmanager kauften eine Position in Sysco, einem großen Lebensmittelhändler für Restaurants, der verschiedene Unternehmen beliefert. Dies trägt auch zur Diversifizierung des Portfolios bei, da das Unternehmen eine geringere Korrelation mit den anderen Positionen aufweist. Darüber hinaus erwarben die Fondsmanager eine neue Position in dem Getränkehersteller Keurig Dr. Pepper, da dieser eine attraktive Endmarktexposition aufweist und eine hohe Preissetzungsmacht hat. Die Positionen in Cisco und Activision wurden verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
McKesson	162.361.034	4,31
Berkshire Hathaway (B)	159.970.797	4,24
Anthem	157.667.621	4,18
Wells Fargo	120.075.816	3,18
Exelon	114.734.075	3,04
Cheniere Energy	113.573.783	3,01
AmerisourceBergen	112.291.829	2,98
Weyerhaeuser REIT	104.212.026	2,76
Baker Hughes	97.245.905	2,58
Bunge	95.834.136	2,54

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Gesundheitswesen	20,55
Finanzunternehmen	12,15
IT	11,37
Industrie	11,03
Basiskonsumgüter	9,08
Energie	7,53
Versorgungsbetriebe	4,97
Nicht-Basiskonsumgüter	4,85
Kommunikationsdienstleister	4,68
Immobilien	3,85
Grundstoffe	3,56
Offener Fonds	0,80

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung			
		Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	8,8 %	-0,2 %	44,8 %	84,6 %	7,7 %	1.403,6 %	2.093,7 %	9,0 %
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	24,3 %	13,9 %	49,7 %	90,6 %	8,4 %	372,3 %	463,3 %	8,9 %
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	19,8 %	10,1 %	49,2 %	90,2 %	8,3 %	368,6 %	499,1 %	10,2 %
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	13,1 %	3,6 %	43,2 %	82,4 %	7,4 %	166,8 %	249,3 %	6,3 %
A-Anteile (SGD) (abgesichert)	12.03.2012	12.03.2012	9,1 %	-0,4 %	39,5 %	78,3 %	6,9 %	164,4 %	236,1 %	10,1 %
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	8,8 %	-0,2 %	44,8 %	84,6 %	7,7 %	217,0 %	304,1 %	7,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	24,2 %	13,9 %	49,6 %	90,6 %	8,4 %	283,4 %	390,4 %	8,9 %
A-ACC-Anteile (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	26,2 %	15,6 %	53,0 %	104,2 %	8,9 %	79,5 %	150,5 %	8,5 %
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	30.08.2013	30.08.2013	8,0 %	-1,7 %	36,0 %	71,5 %	6,3 %	116,2 %	179,0 %	9,3 %
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	10,3 %	0,7 %	34,6 %	70,4 %	6,1 %	81,9 %	133,8 %	7,3 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.07.2013	12.07.2013	8,0 %	-1,9 %	30,1 %	63,9 %	5,4 %	88,4 %	138,8 %	7,5 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	10,3 %	0,6 %	34,8 %	69,6 %	6,2 %	92,2 %	146,1 %	8,0 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	30.09.2013	30.09.2013	9,8 %	0,0 %	39,7 %	75,8 %	6,9 %	110,2 %	173,6 %	9,0 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	23,6 %	13,9 %	46,0 %	90,6 %	7,9 %	69,5 %	130,0 %	9,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,3 %	13,9 %	44,2 %	90,6 %	7,6 %	111,2 %	203,2 %	3,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	24.06.2015	24.06.2015	9,9 %	-0,2 %	52,2 %	84,6 %	8,8 %	67,0 %	114,6 %	7,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	25,4 %	13,9 %	-	-	-	64,7 %	95,8 %	10,9 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.02.2016	08.02.2016	9,1 %	-1,9 %	36,3 %	63,9 %	6,4 %	70,6 %	110,6 %	9,0 %
SR-ACC-Anteile (USD)	12.06.2015	12.06.2015	9,0 %	-0,2 %	46,2 %	84,6 %	7,9 %	59,3 %	116,1 %	7,0 %
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	13,2 %	3,6 %	44,6 %	82,4 %	7,7 %	63,8 %	122,1 %	7,4 %
SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	12.06.2015	12.06.2015	9,3 %	-0,4 %	41,3 %	78,3 %	7,2 %	54,9 %	109,5 %	6,6 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	20,8 %	10,1 %	55,5 %	90,2 %	9,2 %	163,4 %	226,7 %	12,6 %

\*Vergleichsindex: Bis 31.12.1998 der S&P 500 (Gross), danach der Standard & Poor's 500 (Net).  
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to SGD.  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in CZK abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to CZK.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.  
 Vergleichsindex in HUF abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to HUF.  
 Vergleichsindex in PLN abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to PLN.  
 Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	23.01.2017	23.01.2017	9,4 %	-1,1 %	39,3 %	69,1 %	6,8 %	43,3 %	78,2 %	7,1 %
Y-Anteile (USD)	23.05.2014	23.05.2014	9,8 %	-0,2 %	51,1 %	84,6 %	8,6 %	95,1 %	141,7 %	8,8 %
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	25,3 %	13,9 %	56,2 %	90,6 %	9,3 %	184,6 %	247,8 %	12,9 %
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.05.2014	23.05.2014	8,9 %	-1,9 %	35,3 %	63,9 %	6,2 %	72,1 %	109,3 %	7,1 %
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	9,7 %	-0,2 %	51,2 %	84,6 %	8,6 %	198,7 %	237,7 %	7,8 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	25,3 %	13,9 %	56,1 %	90,6 %	9,3 %	260,4 %	322,8 %	13,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.09.2013	16.09.2013	8,8 %	-1,9 %	34,7 %	63,9 %	6,1 %	95,1 %	136,1 %	8,1 %

\*Vergleichsindex: Bis 31.12.1998 der S&P 500 (Gross), danach der Standard & Poor's 500 (Net).  
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to SGD.  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in CZK abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to CZK.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.  
 Vergleichsindex in HUF abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to HUF.  
 Vergleichsindex in PLN abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to PLN.  
 Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.028 MIO. USD

Überblick

US-Aktien gaben im zwölfmonatigen Berichtszeitraum nach. Im zweiten Quartal 2021 waren die Märkte fest im Erholungsmodus, beflügelt durch eine Rekordmenge von Konjunkturmaßnahmen und Fortschritte bei der Einführung der COVID-19-Impfstoffe. Allerdings wurde die Stimmung durch die Omikron-Variante von COVID-19 im vierten Quartal 2021 etwas abgeschwächt. Im Anschluss an die Invasion der Ukraine durch Russland und die Zinserhöhung der US-Notenbank um 0,25 Prozentpunkte kam es im ersten Quartal 2022 zu einem starken Rückgang der Aktienkurse. Die Fed deutete an, dass sie die Zinssätze schneller anheben könnte, um die anhaltend hohe Inflation zu bekämpfen. Die meisten Sektoren legten zu, wobei Energie- und Basiskonsumgüter den stärksten Anstieg verzeichneten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das fehlende Engagement in Apple schmälerte die relative Performance. Die Aktie des Unternehmens legte zu, nachdem der iPhone-Hersteller Rekordgewinne verkündet hatte. Die Position in XPO Logistics schmälerte die Gewinne, da sich die Anleger von Large-Cap-Wachstumsunternehmen abwandten. Die Allokation in FIS gab nach, nachdem das Unternehmen schwächere Gewinne als erwartet gemeldet hatte. Das Merchant Solutions-Geschäft wurde durch die COVID-19-bedingten Beschränkungen negativ beeinflusst. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktie von Pioneer Natural Resources eine Outperformance aufwies, da sie von einer Erholung der Energienachfrage profitierte. Die Position im Farmers Business Network legte zu, nachdem das Netzwerk gemeinsam mit dem Environmental Defense Fund, einer in den USA ansässigen gemeinnützigen Umweltschutzorganisation, eine neue Kreditlinie für landwirtschaftliche Betriebe eingerichtet hatte.

Während des Berichtszeitraums kauften die Fondsmanager eine neue Position in dem multinationalen Pharmaunternehmen AstraZeneca. Es bietet attraktive Aussichten und eine breit gefächerte Pipeline, die Wachstum bringen kann. Der breitere Gesundheitssektor wird auch als sicherer Hafen in Phasen von Marktvolatilität angesehen. Die Allokation in Salesforce wurde ebenfalls erhöht. Das Unternehmen dürfte im Laufe der Zeit weiter wachsen und ist ein führender Anbieter von Unternehmenssoftware. Die Positionen in ON Semiconductor und Fortive wurden im Berichtszeitraum verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
AstraZeneca	39.044.591	3,80
Johnson & Johnson	38.631.460	3,76
Horizon Therapeutics	37.484.753	3,65
Microsoft	36.883.260	3,59
Boston Scientific	31.889.764	3,10
UnitedHealth Group	31.128.227	3,03
T-Mobile US	30.446.521	2,96
Tyson Foods (A)	29.262.188	2,85
Humana	27.504.978	2,68
salesforce.com	26.946.383	2,62

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
IT	26,21
Gesundheitswesen	23,57
Basiskonsumgüter	9,47
Industrie	9,10
Finanzunternehmen	7,67
Offener Fonds	6,30
Nicht-Basiskonsumgüter	5,14
Grundstoffe	4,58
Energie	4,12
Kommunikationsdienstleister	2,96

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung				
		Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	30.06.1997	07.07.1997	-3,9 %	-0,2 %	89,0 %	84,6 %	13,6 %	713,3 %	529,2 %	8,8 %
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2006	04.12.2006	-3,9 %	-0,2 %	89,0 %	84,6 %	13,6 %	207,3 %	265,0 %	7,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	9,7 %	13,9 %	95,4 %	90,6 %	14,3 %	273,2 %	361,0 %	8,9 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.03.2008	10.03.2008	-4,8 %	-1,9 %	69,7 %	63,9 %	11,2 %	163,2 %	219,1 %	7,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,9 %	13,9 %	88,2 %	90,6 %	13,5 %	83,4 %	203,2 %	2,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	10,8 %	13,9 %	-	-	-	69,6 %	65,8 %	18,1 %
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	6,7 %	10,1 %	102,7 %	90,2 %	15,2 %	159,9 %	168,6 %	15,0 %
W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	27.02.2019	27.02.2019	-3,5 %	-1,1 %	-	-	-	49,5 %	45,9 %	13,5 %
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-3,1 %	-0,2 %	97,2 %	84,6 %	14,5 %	189,1 %	179,9 %	13,2 %
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-3,1 %	-0,2 %	97,3 %	84,6 %	14,6 %	210,4 %	237,7 %	8,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	10,6 %	13,9 %	103,7 %	90,6 %	15,3 %	155,9 %	145,4 %	16,2 %

\*Vergleichsindex: S&P 500 (Gross) bis 31.12.1998; danach S&P 500 (Net).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.190 MIO. USD

## Überblick

Die Aktien in der Association of Southeast Asian Nations (ASEAN) blieben im Laufe des Geschäftsjahres, das durch steigende Volatilität und ein weltweit turbulentes Marktumfeld gekennzeichnet war, gedämpft. Die Anleger behielten vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung bei. Ein Wiederauftreten von COVID-19-Fällen und eine Abkühlung des Konsums in China belasteten ebenfalls die Stimmung. Thailandische, malaysische und indonesische Aktien schnitten jedoch besser ab als der asiatische Markt insgesamt. Eine Verringerung der Mobilitätsbeschränkungen und Gewinne aus den Rohstoffexporten der ASEAN-Staaten stützten die Aktienmärkte.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Das aktive Engagement in Indonesien trug zur Rendite bei, da das Land von der Wiedereröffnung der Wirtschaft nach den COVID-19-bedingten Beschränkungen und einem Aufwärtstrend der Rohstoffpreise seit Anfang 2022 profitierte. Auf Einzeltitelebene brachte die Position in JMT Networks einen Mehrwert, angetrieben durch das robuste Geschäft mit notleidenden Krediten (NPL) und Inkassodienstleistungen. Die Aktie von Metrodata Electronic legte zu, angetrieben durch hohe Erträge und Stärke im Vertriebssegment. Im Gegensatz dazu fiel ATA IMS in Ungnade, als es 2021 seinen wichtigsten Kunden Dyson wegen arbeitsrechtlicher Bedenken verlor; die Anlagethese war damit hinfällig. Die SEA-Aktie blieb ebenfalls unter Druck, da sich die Anleger seit Anfang 2022 aufgrund zunehmender Befürchtungen hinsichtlich Zinserhöhungen durch die US-Notenbank von Wachstumswerten abwandten.

Das Portfolio hält Unternehmen, die ein dauerhaftes Engagement mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen ermöglichen und über einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum, attraktiven Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, einer soliden Bilanz und überragenden Fähigkeiten im Bereich des Kapitalmanagements verfügen. Bei den Finanzwerten ist der Fondsmanager stark von indonesischen Banken wie der Bank Negara und der Bank Central Asia überzeugt. Der Fondsmanager hält auch auf Überzeugung basierende Positionen in thailändischen Gesundheitstiteln, darunter Bangkok Dusit Medical Services, das aufgrund seiner starken Franchise und seines gut diversifizierten Portfolios gehalten wird, und Chularat Hospital, das vom Aufwärtstrend der Nachfrage im Gesundheitswesen und dem Eastern Economic Corridor Plan der thailändischen Regierung profitieren dürfte.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
DBS Group Holdings	91.360.612	7,68
Bank Central Asia	68.344.764	5,74
Sea ADR	59.831.569	5,03
United Overseas Bank	59.064.486	4,96
Bank Rakyat Indonesia Persero	50.167.114	4,22
Oversea-Chinese Banking (L)	46.056.063	3,87
Bank Mandiri Persero	32.516.727	2,73
CP ALL (F)	29.013.714	2,44
PIT Exploration & Production	28.801.139	2,42
Petronas Chemicals Group	22.437.172	1,89

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Singapur	32,86
Indonesien	24,67
Thailand	17,64
Malaysia	8,09
Philippinen	6,67
Irland	4,64
Vietnam	1,83
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,22
Australien	1,13
China	0,83

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,2 %	-2,7 %	21,2 %	6,4 %	3,9 %	532,6 %	438,8 %	6,0 %
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	2,7 %	1,0 %	19,9 %	5,1 %	3,7 %	128,7 %	111,6 %	5,3 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,2 %	-2,7 %	21,3 %	6,4 %	3,9 %	161,9 %	140,2 %	6,4 %
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-0,2 %	-1,7 %	22,3 %	7,3 %	4,1 %	31,8 %	15,1 %	2,7 %
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	12,0 %	11,0 %	20,7 %	9,8 %	3,8 %	39,1 %	29,9 %	3,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-0,1 %	-2,7 %	27,5 %	6,4 %	5,0 %	35,2 %	12,5 %	6,0 %
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-0,3 %	-2,7 %	26,5 %	6,4 %	4,8 %	28,1 %	4,8 %	2,9 %
Y-Anteile (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	2,8 %	2,8 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-0,3 %	-2,7 %	26,6 %	6,4 %	4,8 %	89,6 %	55,6 %	4,6 %
Y-ACC-Anteile (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	2,8 %	2,8 %	-

\*Vergleichsindex: Bis 31.05.2007 ein spezieller MSCI ASEAN Index; danach der MSCI AC South East Asia (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.400 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan rutschten im Berichtszeitraum ab. Die Anleger nahmen vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung ein. Vor diesem Hintergrund beendeten die meisten Sektoren und Länder der Region den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Zuwächse waren auf eine erfolgreiche Titelauswahl zurückzuführen, insbesondere in den Bereichen Kommunikationsdienste, Gesundheitswesen und Informationstechnologie. Ausgewählte Positionen im Grundstoffsektor trugen ebenfalls zur Wertsteigerung bei. Die Position in der Edelmetall-Lizenz- und Investmentgesellschaft Franco-Nevada leistete einen wesentlichen Beitrag zur Rendite. Das Unternehmen zog das Interesse der Anleger auf sich, da das makroökonomische Umfeld angesichts der steigenden Inflation und der Intoleranz des Marktes gegenüber Zinserhöhungen zunehmend günstiger für Gold ist. Eine überzeugungsbasierte Position in dem weltweit diversifizierten Finanzdienstleister Macquarie Group führte zu einem beachtlichen Wertzuwachs. Die Aktie stieg aufgrund starker veröffentlichter Ergebnisse. Im Gegensatz dazu gab die Position in E-Commerce-Marktführer Alibaba nach, da sich die Anleger angesichts der zunehmenden aufsichtsrechtlichen Bedenken von chinesischen Internet- und Technologieunternehmen abwandten. Die Position wurde im vierten Quartal 2021 verkauft, da die Anlagethese hinfällig geworden war.

Der Fondsmanager setzt auf eine Titelauswahl nach dem Bottom-up-Verfahren und favorisiert Unternehmen mit verständlichem Geschäftsmodell, einem gemessen an den Markterwartungen überdurchschnittlichen Gewinnwachstum und der Möglichkeit, durch entsprechende Kapitalallokation im Laufe der Zeit die Eigenkapitalrendite zu steigern. Die Allokation in der Privatbank HDFC Bank wurde beibehalten. Die Bank verfügt über eine starke Bilanz und die beste Aktivaqualität unter den indischen Banken. Die Bewertungen sind ebenfalls attraktiv. Focus Media Information Technology ist eine bevorzugte Position im Portfolio. Es wird erwartet, dass das Unternehmen von der hohen Auslastung seines Bildschirm-Netzwerks profitieren wird, da die Geschäftstätigkeit anzieht und die Kunden ihre Marketingausgaben erhöhen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	199.806.898	8,32
Franco-Nevada	146.634.581	6,11
HDFC Bank	139.781.737	5,82
Tencent Holdings	126.056.759	5,25
SK Hynix	107.766.845	4,49
Kweichow Moutai (A)	102.727.350	4,28
Techtronic Industries	98.915.305	4,12
CSL	96.569.151	4,02
ASML Holding	88.784.497	3,70
AIA-Gruppe	87.138.890	3,63

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	31,11
Taiwan-Gebiet	17,65
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	10,52
Australien	8,68
Irland	7,39
Kanada	6,11
Indien	5,88
Korea	4,49
Niederlande	3,70
Singapur	1,79
Neuseeland	0,64
Indonesien	0,02

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.06.2019	12.06.2019	-16,5 %	-17,9 %	-	-	-	36,4 %	16,8 %	11,4 %
A-Anteile (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-4,6 %	-6,3 %	-	-	-	37,2 %	27,1 %	17,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-4,6 %	-6,3 %	72,2 %	34,4 %	11,5 %	205,0 %	141,0 %	8,2 %
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	0,3 %	-1,6 %	-	-	-	16,0 %	8,2 %	11,3 %
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	24.06.2020	24.06.2020	-13,3 %	-14,3 %	-	-	-	24,8 %	11,7 %	12,7 %
E-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-5,3 %	-6,3 %	65,9 %	34,4 %	10,7 %	177,5 %	141,0 %	7,4 %
I-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-2,8 %	-2,5 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	28.08.2019	28.08.2019	-15,6 %	-17,9 %	-	-	-	39,5 %	21,3 %	13,3 %
I-ACC-Anteile (EUR)	27.09.2017	27.09.2017	-3,6 %	-6,3 %	-	-	-	79,6 %	30,8 %	13,6 %
I-ACC-Anteile (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	-7,1 %	-9,4 %	-	-	-	34,0 %	19,6 %	16,4 %
Y-ACC-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	-15,7 %	-17,9 %	73,9 %	30,2 %	11,7 %	122,3 %	44,6 %	11,1 %
Y-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-3,8 %	-6,3 %	-	-	-	47,9 %	22,5 %	13,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-3,8 %	-6,3 %	79,2 %	34,4 %	12,4 %	243,7 %	141,0 %	9,1 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net).

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) abgesichert in SGD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.037 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien ohne Japan rutschten im Berichtszeitraum ab. Die Anleger nahmen vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung ein. Vor diesem Hintergrund beendeten die meisten Sektoren und Länder der Region den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Outperformance der Substanzwerte gegenüber den Wachstumswerten war eine Belastung für den Teilfonds, da dieser tendenziell auf Wachstum ausgerichtet ist. Den stärksten negativen Einfluss auf die Rendite hatte die Titelauswahl in China. Die Schwäche der chinesischen Aktien wirkte sich auch auf die Positionen im Biotechnologiesektor aus, darunter Zai Lab, Innovent Biologics und Hansoh Pharmaceuticals. Der Abverkauf im chinesischen Gesundheitswesen angesichts der Tatsache, dass sich die Regierung darauf konzentriert, die medizinischen Kosten für die Bürger zu senken, belastete die Positionen in diesen Gesundheitstiteln. Der Teilfonds behält diese Titel aufgrund ihrer positiven Wachstumsaussichten. Innovent verfügt über eine starke Pipeline innovativer Medikamente und strategische Vereinbarungen mit vielen globalen Pharmakonzernen, während Zai Lab und Hansoh Pharmaceuticals von ihrem Schwerpunkt auf Forschung und Entwicklung profitieren werden. Im Gegensatz dazu trugen die Positionen in der indischen Privatbank Axis Bank und Bank Rakyat Indonesia, dem besten Mikro-Franchise in Indonesien, zur Wertsteigerung bei.

Der Fondsmanager bevorzugt Finanztitel, insbesondere hochwertige private Kreditinstitute und Versicherer. Die Position in ICICI Bank profitiert aufgrund der starken Marktposition und der führenden Technologie weiterhin von der zunehmenden Marktdurchdringung im Bankensektor und den Marktanteilsgewinnen von staatlichen Banken. Die Bank hat im Vergleich zu anderen Geschäftsbanken einen Vorsprung bei der Erfassung notleidender Aktiva und der Bildung von Rückstellungen und dürfte sich gut entwickeln, wenn den Anlegern diese Tatsache stärker bewusst wird. Axis Bank ist aufgrund ihrer niedrigen Kapitalkosten und ihres attraktiven Renditeprofils nach wie vor eine der wichtigsten überzeugungsbasierten Positionen im Portfolio. Die Bank hat in der indischen Finanzdienstleistungsbranche eine langfristige Wachstumsperspektive.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Samsung Electronics	87.026.726	8,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	81.604.073	7,87
AIA-Gruppe	78.619.917	7,58
Tencent Holdings	53.308.467	5,14
Axis Bank	48.104.344	4,64
ICICI Bank	38.910.706	3,75
Meituan (B)	35.631.602	3,44
JD.com (A)	31.641.395	3,05
United Overseas Bank	28.781.139	2,78
Hong Kong Exchanges and Clearing	24.251.912	2,34

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	30,74
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	15,52
Indien	14,84
Korea	12,93
Taiwan-Gebiet	8,99
Singapur	2,99
Irland	2,93
Indonesien	2,92
Thailand	2,76
Vereinigtes Königreich	1,14
USA	0,75
Philippinen	0,58

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
S-ACC-Anteile (SGD)	07.06.2011	07.06.2011	-21,4 %	-18,0 %	23,8 %	27,1 %	4,4 %	90,2 %	72,7 %	6,1 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex Japan Index (Net) bis 30.09.2014; danach MSCI AC Asia ex Japan (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.052 MIO. USD

Überblick

Small-Cap-Aktien in der Region Asien ohne Japan gaben in dem von steigender Volatilität und einem weltweit turbulenten Marktumfeld geprägten Berichtsjahr nach. Die Anleger behielten vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung bei. Ein Wiederauftreten von COVID-19-Fällen und eine Abkühlung des Konsums in China belasteten ebenfalls die Stimmung. Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf die Fundamentalanalyse und ist davon überzeugt, dass die Anlage zu attraktiven Preisen in guten Unternehmen, die von kompetenten und ehrlichen Managementteams geführt werden, der bewährteste Weg ist, um am Aktienmarkt Geld zu verdienen.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Outperformance der Substanzwerte gegenüber den Wachstumswerten im Berichtszeitraum kam der Strategie zugute, während die Titelauswahl die wichtigste Triebkraft für die Rendite darstellte. Auf Einzeltitelebene legte die Position in Arwana Citramulia zu, da sich die Konjunkturerholung in Indonesien und eine vorteilhafte Immobilienpolitik als Rückenwind für das Unternehmen erwiesen. Die Position in KEI Industries dürfte von der Aussicht auf eine langfristig steigende Nachfrage nach Haushaltskabeln und Edelstahlröhren profitieren. Im Gegensatz dazu gab die Aktie von Focus Media Information Technology angesichts der COVID-19-bedingten Lockdowns in den wichtigsten chinesischen Städten und der Erwartung schrumpfender Werbebudgets vor einem schwierigeren makroökonomischen Hintergrund nach. Darüber hinaus führte der Inflationsdruck angesichts des Anstiegs der Öl- und Gaspreise in Verbindung mit den COVID-19-bedingten Störungen zu einem schwächeren kurzfristigen Ausblick für die diskretionären Ausgaben in China. Infolgedessen gab die Aktie von China Yongda Automobiles Services Holdings nach.

Der Fondsmanager sucht nach Unternehmen mit starken Wettbewerbsvorteilen und guten Managementteams. Der Schwerpunkt liegt auf der Entdeckung unterbewerteter Aktien, was dazu führt, dass ein erheblicher Teil der Mittel in Small- und Mid-Cap-Unternehmen investiert wird. Der Teilfonds meidet Unternehmen mit unerprobtem Geschäftsmodell oder hohem Fremdkapitalanteil, zyklische Unternehmen, die bereits mit Spitzenmargen arbeiten, sowie Titel, in deren Kurs hohe Gewinne oder Cashflow-Multiples eingepreist sind. An der Gesamtpositionierung des Teilfonds auf Länder- und Sektorebene gab es keine wesentlichen Änderungen, mit Ausnahme von Anpassungen aufgrund aktienspezifischer Gelegenheiten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Bank Mandiri Persero	24.154.864	2,30
Arwana Citramulia	23.506.184	2,23
Axis Bank	21.019.517	2,00
Shriram Transport Finance	19.810.774	1,88
Shinhan Financial Group	19.755.867	1,88
China Overseas Grand Oceans Group	19.305.216	1,83
PTC India	18.444.392	1,75
Sinotrans (H)	18.245.104	1,73
China Yongda Automobiles Services Holdings	17.900.993	1,70
Chow Sang Sang Holdings International	17.872.299	1,70

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Indien	21,97
China	17,75
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	14,19
Indonesien	10,20
Korea	9,94
Taiwan-Gebiet	8,36
Australien	5,04
Singapur	4,66
Irland	4,55
Philippinen	1,29
Sri Lanka	0,63
Vereinigtes Königreich	0,46

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Performance-vom	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-5,2 %	-6,6 %	23,4 %	42,3 %	4,3 %	156,0 %	93,1 %	9,5 %
A-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	8,2 %	6,6 %	27,5 %	46,8 %	5,0 %	225,5 %	145,1 %	12,0 %
A-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-5,2 %	-6,6 %	23,5 %	42,3 %	4,3 %	156,3 %	93,1 %	9,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	8,2 %	6,6 %	27,5 %	46,8 %	5,0 %	225,5 %	145,1 %	12,0 %
A-ACC-Anteile (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	-1,5 %	-3,0 %	22,1 %	40,5 %	4,1 %	49,0 %	57,1 %	5,6 %
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	7,4 %	6,6 %	23,0 %	46,8 %	4,2 %	67,6 %	78,5 %	7,1 %
I-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	-4,3 %	-6,6 %	-	-	-	16,9 %	18,4 %	3,9 %
I-ACC-Anteile (USD)	08.04.2020	08.04.2020	-4,3 %	-6,6 %	-	-	-	68,4 %	77,7 %	28,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	9,3 %	6,6 %	-	-	-	29,8 %	45,5 %	8,7 %
Y-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-4,4 %	-6,6 %	28,8 %	42,3 %	5,2 %	74,7 %	65,2 %	8,7 %
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	9,1 %	6,6 %	33,1 %	46,8 %	5,9 %	85,5 %	75,4 %	9,7 %
Y-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-4,4 %	-6,6 %	28,8 %	42,3 %	5,2 %	178,6 %	93,1 %	10,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	9,1 %	6,6 %	33,1 %	46,8 %	5,9 %	69,8 %	59,6 %	8,2 %
Y-ACC-Anteile (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	5,3 %	3,0 %	32,6 %	46,6 %	5,8 %	246,8 %	141,1 %	12,7 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index with Australia Capped 10 % (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.520 MIO. USD

## Überblick

Der derzeitige Portfoliomanager Teera Chanpongsang übernahm die Verwaltung des Portfolios am 1. Juli 2021, was mit einer Phase zunehmender Marktvolatilität, Sorgen über eine höhere Inflation und Zinserhöhungen in den USA zusammenfiel. In jüngerer Zeit, im Jahr 2022, kam es zu einer Eskalation der geopolitischen Dissonanzen in Europa, die sich auf die Weltwirtschaft, die Aktienmärkte und die allgemeine Anlegerstimmung auswirkte. In China wurde die Stimmung durch die erhöhte aufsichtsrechtliche Unsicherheit beeinträchtigt, die sich seit der zweiten Jahreshälfte 2021 verschärft hat und sich auf einen Querschnitt der Unternehmen auswirkte.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die konservative Allokation im Energiesektor erwies sich als weniger profitabel, da die geopolitischen Unsicherheiten zu einem Aufschwung der Ölpreise führten. Auf Einzelnebene belastete das fehlende Engagement im indischen Mischkonzern Reliance Industries die relative Rendite, da dieser ein Netto-Nutznieser der erhöhten geopolitischen Unruhen war. Erfreulicherweise leistete die Position in Bank Central Asia im Finanzsektor den größten Beitrag zur Rendite. Die jüngsten Ergebnisse spiegeln den anhaltenden Aufschwung in Indonesien und die starke Positionierung der Bank wider, um von diesem Aufschwung zu profitieren, wobei die Neukreditvergabe stark zunahm. Die Positionen in United Overseas Bank (UOB), E Sun Financial und HDFC Bank erwiesen sich ebenfalls als vorteilhaft, da die Aussichten auf ein Umfeld steigender Zinssätze und die Rotation in Substanzwerte die Finanztitel stützten. Das fehlende Engagement in Pinduodou unterstützte die relative Rendite. Der Fondsmanager mied den Titel, da die überhöhten Bewertungen nicht durch die Fundamentaldaten gestützt wurden.

Der Schwerpunkt des Portfolios liegt auf qualitativ hochwertigen Unternehmen, die von starken Managementteams unterstützt werden, eine starke Franchise aufgebaut haben und gut aufgestellt sind, um von den strukturellen Wachstumsaussichten in der Region zu profitieren. Bei den Finanztiteln ist der Fondsmanager überzeugt von HDFC Bank, AIA Group und Bank Central Asia. Eine weitere überzeugungsbasierte Position im Portfolio ist Samsung Electronics, ein weltweit führender Hersteller von Speicherchips, Mobiltelefonen, Display-Panels und Unterhaltungselektronikprodukten. Taiwan Semiconductor Manufacturing, die größte absolute Position im Teilfonds, wird weiterhin gehalten, da das Unternehmen nach wie vor zu den Spitzenreitern gehört und über modernste Technologie verfügt.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	242.650.689	9,63
Samsung Electronics	225.858.669	8,96
AIA-Gruppe	156.020.105	6,19
Tencent Holdings	140.337.905	5,57
HDFC Bank	96.723.496	3,84
Bank Central Asia	94.459.114	3,75
Alibaba Group Holding	85.898.099	3,41
Infosys	70.299.807	2,79
China Mengniu Dairy	57.740.208	2,29
Housing Development Finance	54.767.398	2,17

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	27,21
Indien	18,47
Korea	15,69
Taiwan-Gebiet	14,75
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	12,98
Indonesien	4,55
Singapur	2,71
Irland	2,45
Thailand	1,45

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	03.10.1994	03.10.1994	-25,9 %	-21,0 %	19,0 %	28,7 %	3,5 %	441,3 %	208,4 %	6,3 %
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-18,4 %	-12,9 %	22,5 %	32,6 %	4,1 %	343,3 %	304,5 %	9,8 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-25,9 %	-21,0 %	18,9 %	28,7 %	3,5 %	175,9 %	152,1 %	6,7 %
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	-15,4 %	-9,9 %	22,9 %	32,8 %	4,2 %	325,6 %	325,2 %	11,6 %
A-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-14,0 %	-8,5 %	-	-	-	14,7 %	22,1 %	3,1 %
Asijských akcií A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	16.04.2015	16.04.2015	-22,0 %	-16,9 %	14,3 %	22,6 %	2,7 %	16,2 %	17,0 %	2,2 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27.02.2013	27.02.2013	-23,9 %	-19,3 %	10,0 %	17,7 %	1,9 %	45,5 %	38,7 %	4,2 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-15,8 %	-9,9 %	20,0 %	32,8 %	3,7 %	58,4 %	73,5 %	8,0 %
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-16,1 %	-9,9 %	18,4 %	32,8 %	3,4 %	103,2 %	112,3 %	7,4 %
I-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-25,2 %	-21,0 %	-	-	-	0,2 %	2,9 %	0,1 %
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-25,1 %	-21,0 %	25,2 %	28,7 %	4,6 %	34,3 %	35,9 %	5,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-14,6 %	-9,9 %	29,3 %	32,8 %	5,3 %	81,8 %	79,2 %	10,1 %
I-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-13,2 %	-8,5 %	-	-	-	20,1 %	22,1 %	4,2 %
R-ACC-Anteile (USD)	14.08.2019	14.08.2019	-25,0 %	-21,0 %	-	-	-	14,0 %	21,0 %	4,9 %
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-22,9 %	-18,0 %	18,7 %	27,1 %	3,5 %	36,4 %	37,6 %	4,6 %
W-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-17,7 %	-12,9 %	27,7 %	32,6 %	5,0 %	71,7 %	65,7 %	8,2 %
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-25,3 %	-21,0 %	24,2 %	28,7 %	4,4 %	64,6 %	50,1 %	6,0 %
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-25,3 %	-21,0 %	24,1 %	28,7 %	4,4 %	136,7 %	99,9 %	6,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	-14,7 %	-9,9 %	28,6 %	32,8 %	5,2 %	31,3 %	34,2 %	5,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.02.2018	28.02.2018	-23,2 %	-19,3 %	-	-	-	-4,3 %	-2,1 %	-1,0 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex-Japan bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan Net bis 31.07.2014; danach MSCI AC Asia ex-Japan (Net).

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC Far East ex-Japan (Net) Hedged to EUR bis 31.07.2014; danach MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 664 MIO. AUD

Überblick

Australische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Die Omikron-Variante von COVID-19 belastete in den ersten Monaten des Jahres 2022 die Stimmung. Die weltweiten Lieferkettenprobleme, zusammen mit dem anhaltenden Krieg in der Ukraine, dämpften ebenfalls das Vertrauen der Anleger. Der Anstieg der Rohstoffpreise, der durch den Russland-Ukraine-Konflikt noch beschleunigt wurde, unterstützte jedoch die australischen Aktien in Form umfangreicher Zuflüsse aus dem Ausland. Vor diesem Hintergrund suchten die Anleger nach defensiven Vermögenswerten, so dass Versorgungsunternehmen und der Energiesektor eine Outperformance aufwiesen. Der Informationstechnologie (IT)-Sektor verzeichnete eine Underperformance, da sich die steigenden Renditen negativ auf Wachstumswerte auswirkten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren IT und Gesundheitswesen belastete die Gewinne. Fisher & Paykel Health war aufgrund der weniger ernsten COVID-19-Situation und der relativ milden Grippezeit, die voraussichtlich die Nachfrage beeinträchtigen wird, von Gewinnmitnahmen betroffen. Pinnacle Investment Management Group geriet angesichts der Besorgnis über die globalen Aktienmärkte unter Druck, was sich unmittelbar auf die Fähigkeit des Unternehmens auswirkte, kurzfristig Nettomittelzuflüsse zu erzielen und die verwalteten Mittel zu erhöhen. Erfreulicherweise steigerte das fehlende Engagement in dem „Buy now, pay later“-Unternehmen Afterpay die relative Rendite, da die Aktie des Unternehmens fiel und es hohe Verluste verzeichnete. IGO, ein Bergbauunternehmen im Bereich der sauberen Energie, legte im Zuge des Nickelpreisanstiegs zu. Die Nickelpreise erlebten einen Short Squeeze vor dem Hintergrund von Angebotsorgen aufgrund der Russland-Ukraine-Krise.

Der Teilfonds wurde im Oktober 2021 in den Australian Diversified Equity Fund umgestellt, mit dem Ziel, Erträge und langfristiges Kapitalwachstum hauptsächlich durch Anlagen in australischen Aktien, Unternehmensschuldtiteln und Derivaten zu erzielen. Die Fondsmanager konzentrieren sich darauf, große und mittlere Unternehmen zu finden, aber sie können auch in kleinere Unternehmen investieren, sofern sie ihre Anlagekriterien erfüllen. Sie behalten die Fundamentaldaten der Unternehmen im Auge und konzentrieren sich auf die Erfahrung und Kompetenz der Managementteams. Die Strategie bevorzugt qualitativ hochwertige Unternehmen mit einem nachhaltigen Wettbewerbsvorteil, einem starken freien Cashflow und einem robusten Ertragswachstum. Die auf hoher Überzeugung basierende Position in Pinnacle Investment Management Group bietet eine langfristige Wachstumsperspektive, da das Unternehmen weitere Tochtergesellschaften aufnimmt und den Offshore-Vertrieb ausbaut, um weiterhin hohe Nettozuflüsse zu erzielen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (AUD)	Nettovermögen (%)
BHP-Gruppe	59.092.319	8,90
Commonwealth Bank of Australia	52.726.507	7,94
CSL	44.655.223	6,72
Macquarie Group	38.761.800	5,84
National Australia Bank	25.886.416	3,90
Santos	24.940.467	3,76
Goodman Group REIT	24.404.861	3,67
Rio Tinto	23.761.478	3,58
Pinnacle Investment Management Group	22.174.625	3,34
Mineral Resources	22.082.188	3,32

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	28,04
Grundstoffe	21,18
Gesundheitswesen	13,75
Basiskonsumgüter	10,25
Nicht-Basiskonsumgüter	5,80
Energie	3,76
Immobilien	3,67
Kommunikationsdienstleister	2,50
IT	2,10
Industrie	2,09

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	7,5 %	10,2 %	55,6 %	52,5 %	9,2 %	1.184,9 %	1.514,9 %	8,8 %
A-ACC-Anteile (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	7,5 %	10,2 %	55,6 %	52,5 %	9,2 %	172,9 %	188,5 %	6,6 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-	-	-4,4 %	1,2 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	25.04.2018	25.04.2018	-0,1 %	1,3 %	-	-	-	47,8 %	37,3 %	10,2 %
Y-Anteile (EUR)	26.01.2022	26.01.2022	-	-	-	-	-	10,4 %	15,1 %	-
Y-ACC-Anteile (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	8,4 %	10,2 %	62,2 %	52,5 %	10,2 %	175,6 %	154,9 %	7,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	14,0 %	15,6 %	-	-	-	13,3 %	14,9 %	13,2 %

\*Vergleichsindex: Australia All Ordinaries bis 31.03.2000; S&P ASX 300 bis 28.06.2002; danach S&P ASX 200.  
\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4.256 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Die Erwartung schnellerer Zinserhöhungen durch die US-Notenbank, die harte Haltung der USA gegenüber China und aufsichtsrechtliche Prüfungen im Internet- und Bildungssektor verunsicherten die Anleger. Auch angesichts der anhaltenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine blieben die Anleger zurückhaltend. Die People's Bank of China (PBoC) beschleunigte das Tempo ihrer geldpolitischen Lockerung durch die Senkung mehrerer Leitzinssätze im ersten Quartal 2022. Des Weiteren erklärte die PBoC, dass sie ausreichende Liquidität aufrechterhalten und Schlüsselsektoren finanziell unterstützen wird.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine negative Rendite und entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die schwache Titelauswahl im Sektor Kommunikationsdienste und das fehlende Engagement in den Value-Bereichen des Marktes, wie zum Beispiel Banken, belastete die relativen Gewinne. Auf Einzeltitelebene gab TAL Education Group ADR nach, aufgrund aufsichtsrechtlicher Hürden in der Nachhilfebranche. Auch Bilibili geriet aufgrund der Befürchtung, dass Online-Glücksspielunternehmen ebenfalls von den harten aufsichtsrechtlichen Maßnahmen Chinas betroffen sein könnten, ins Straucheln. Das fehlende Engagement in China Construction Bank (H) und Bank of China (H) belastete ebenfalls die relative Rendite, da beide Unternehmen starke Ergebnisse für 2021 meldeten. Andererseits legte China Mengniu Dairy dank eines stetigen Anstiegs beim Verbrauch von Milchprodukten deutlich zu. Der Branntweinhersteller Kweichow Moutai (A) legte zu, nachdem das Unternehmen angekündigt hatte, das Angebot für bestimmte Großkunden zu erhöhen, um der unerwartet starken Verbrauchernachfrage gerecht zu werden.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf Unternehmen, die eine starke Preissetzungsmacht und einen hohen Geldumschlag aufweisen, verbunden mit relativ hohen Kapitalrenditen. Der langfristige Konsumtrend bleibt intakt, und Themen wie der Trend zu Premiumprodukten, der Aufstieg lokaler Marken und das „Decoupling“ werden wahrscheinlich weiter voranschreiten. Die Position im Textilhersteller Shenzhou International wird bevorzugt, da das Unternehmen im Vergleich zu seinen Konkurrenten über eine größere Verhandlungsmacht verfügt. Bei den Finanztiteln ist die führende Lebensversicherungsgesellschaft AIA Group aufgrund ihrer führenden Position in Asien eine bevorzugte Position im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	419.429.087	9,85
Alibaba Group Holding	275.000.182	6,46
Kweichow Moutai (A)	241.420.606	5,67
China Mengniu Dairy	235.794.640	5,54
Meituan (B)	210.526.802	4,95
AIA-Gruppe	203.622.174	4,78
Galaxy Entertainment Group	161.951.964	3,81
JD.com (A)	155.171.785	3,65
NetEase	154.906.011	3,64
Ping An Insurance Group (H)	149.062.078	3,50

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	42,89
Basiskonsumgüter	18,20
IT	12,77
Finanzunternehmen	10,75
Aktienanleihen	3,83
Gesundheitswesen	3,28
Industrie	1,89
Grundstoffe	1,32
Kommunikationsdienstleister	0,86

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-39,7 %	-36,2 %	7,5 %	11,0 %	1,5 %	69,4 %	39,8 %	4,8 %
A-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-31,2 %	-27,2 %	11,2 %	14,6 %	2,1 %	120,8 %	82,3 %	7,3 %
A-Anteile (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	-33,6 %	-29,6 %	10,7 %	14,4 %	2,0 %	118,1 %	80,8 %	7,2 %
A-Anteile (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	-37,4 %	-33,8 %	6,3 %	9,7 %	1,2 %	74,6 %	52,0 %	5,3 %
A-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-39,7 %	-36,2 %	7,5 %	11,0 %	1,5 %	69,5 %	39,8 %	4,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-31,2 %	-27,2 %	11,2 %	14,6 %	2,1 %	120,2 %	82,3 %	7,3 %
A-ACC-Anteile (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	-39,1 %	-35,5 %	8,4 %	12,0 %	1,6 %	57,0 %	27,7 %	4,2 %
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-14,9 %	-14,7 %	-
A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-40,0 %	-36,3 %	2,4 %	4,4 %	0,5 %	23,9 %	29,2 %	2,7 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-31,5 %	-27,2 %	8,3 %	14,6 %	1,6 %	31,3 %	41,8 %	4,6 %
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-31,7 %	-27,2 %	7,1 %	14,6 %	1,4 %	100,0 %	90,8 %	7,2 %
I-ACC-Anteile (USD)	15.12.2014	15.12.2014	-39,1 %	-36,2 %	13,3 %	11,0 %	2,5 %	35,0 %	24,6 %	4,2 %
I-ACC-Anteile (GBP)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-	-20,3 %	-17,0 %	-
W-Anteile (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	-33,1 %	-29,6 %	-	-	-	-37,0 %	-34,4 %	-30,9 %
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-39,2 %	-36,2 %	12,2 %	11,0 %	2,3 %	85,2 %	39,8 %	5,7 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	-30,6 %	-27,2 %	15,9 %	14,6 %	3,0 %	73,1 %	75,9 %	6,9 %

\*Vergleichsindex: MSCI China Index (Net).

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI China Index (Net) Hedged to AUD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.538 MIO. USD

## Überblick

Chinesische Aktien fielen im Berichtszeitraum. Die Erwartung schnellerer Zinserhöhungen durch die US-Notenbank, die harte Haltung der USA gegenüber China und aufsichtsrechtliche Prüfungen im Internet- und Bildungssektor verunsicherten die Anleger. Auch angesichts der anhaltenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine blieben die Anleger zurückhaltend. Die People's Bank of China (PBoC) beschleunigte das Tempo ihrer geldpolitischen Lockerung durch die Senkung mehrerer Leitzinssätze im ersten Quartal 2022. Des Weiteren erklärte die PBoC, dass sie ausreichende Liquidität aufrechterhalten und Schlüsselsektoren finanziell unterstützen wird.

Der Teilfonds verzeichnete eine negative Rendite, entwickelte sich im Verlauf des Berichtsjahres jedoch besser als sein Vergleichsindex. Die Outperformance der Substanzwerte gegenüber den Wachstumswerten in einem unsicheren globalen Marktumfeld trug zur Wertsteigerung bei. Im Energiesektor legten CNOOC und China Shenhua Energy (H) aufgrund des Anstiegs der weltweiten Ölpreise infolge der verschärften Spannungen zwischen Russland und der Ukraine deutlich zu. Die Position in dem Telekommunikationsunternehmen China Mobile stieg, da das Unternehmen weiterhin eine hohe finanzielle Leistungsfähigkeit aufwies, angetrieben durch die zunehmende Verbreitung des 5G-Mobilfunkstandards und die Bemühungen um Kostensenkungen. Im Immobiliensektor legten die staatlichen Unternehmen China Overseas Land & Investment und China Resources Land aufgrund der besseren Stimmung auf dem Immobilienmarkt seit Anfang 2022 deutlich zu. Im Gegensatz dazu schädeten eine untergewichtete Position in JD.Com und das fehlende Engagement im Automobilhersteller BYD der relativen Rendite. Die Allokation in Brilliance China Auto Holdings schmälerte aufgrund der unsicheren Aussichten ebenfalls die Rendite.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf die beiden Sektoren des „neuen China“ und des „alten China“, die Chancen in qualitativ hochwertigen Titeln bieten. Der Fondsmanager baute Positionen in Internetunternehmen wie Alibaba Group, Trip.com und Baidu auf, da diese Unternehmen sich auf eine solide Kapitalallokationsstrategie konzentrieren (d. h. sie setzen mehr Barmittel für Aktienrückkäufe als für Transaktionen ein). Bei den Finanztiteln wird China Life Insurance (H) favorisiert, da es vom strukturellen Wachstum in der unterversorgten Versicherungsbranche profitieren dürfte. China Construction Bank (H) ist eine weitere bevorzugte Position, da sie sich auf die Qualität der Vermögenswerte und die Kapitalpositionierung konzentriert.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettvermögen (%)
China Mobile	131.413.641	5,18
China Construction Bank (H)	122.628.263	4,83
China Life Insurance (H)	115.229.910	4,54
CNOOC	108.625.540	4,28
Tencent Holdings	103.510.045	4,08
Alibaba Group Holding ADR	92.016.424	3,63
Industrial & Commercial Bank of China (H)	87.778.083	3,46
Alibaba Group Holding	80.748.955	3,18
China Overseas Land & Investment	74.910.668	2,95
Lenovo Group	74.292.304	2,93

## AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettvermögen (%)
Finanzunternehmen	21,74
Nicht-Basiskonsumgüter	14,77
IT	12,60
Energie	10,06
Immobilien	7,43
Grundstoffe	6,25
Kommunikationsdienstleister	5,89
Industrie	5,12
Basiskonsumgüter	3,81
Gesundheitswesen	3,32
Versorgungsbetriebe	0,72
Aktienanleihen	0,46

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	18.08.2003	18.08.2003	-14,1 %	-34,8 %	13,3 %	11,7 %	2,5 %	590,9 %	499,9 %	10,9 %
A-Anteile (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	-5,4 %	-28,0 %	16,7 %	15,1 %	3,1 %	586,3 %	510,1 %	11,6 %
A-Anteile (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	-10,7 %	-32,3 %	12,1 %	10,4 %	2,3 %	104,6 %	77,6 %	4,9 %
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-14,1 %	-34,8 %	13,2 %	11,7 %	2,5 %	5,1 %	-4,0 %	0,7 %
A-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	-1,9 %	-25,5 %	17,2 %	15,3 %	3,2 %	85,1 %	54,0 %	4,3 %
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-13,2 %	-34,1 %	14,3 %	12,7 %	2,7 %	67,5 %	43,8 %	5,2 %
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-14,9 %	-34,8 %	7,8 %	11,7 %	1,5 %	9,0 %	3,4 %	0,6 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-2,3 %	-25,5 %	14,3 %	15,3 %	2,7 %	50,7 %	52,2 %	7,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-2,6 %	-25,5 %	12,8 %	15,3 %	2,4 %	102,2 %	90,6 %	7,3 %
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-13,2 %	-34,8 %	19,2 %	11,7 %	3,6 %	22,1 %	15,2 %	3,9 %
I-ACC-Anteile (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	-0,8 %	-25,5 %	-	-	-	11,7 %	-2,1 %	5,5 %
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-10,5 %	-32,3 %	13,3 %	10,4 %	2,5 %	8,9 %	1,7 %	1,2 %
X-MINCOME-Anteile (USD)	16.12.2020	16.12.2020	-12,6 %	-34,8 %	-	-	-	-3,8 %	-31,8 %	-2,8 %
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-13,3 %	-34,8 %	18,3 %	11,7 %	3,4 %	64,1 %	31,1 %	5,9 %
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	-4,6 %	-28,0 %	21,7 %	15,1 %	4,0 %	131,7 %	80,8 %	6,9 %
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	-10,0 %	-32,3 %	17,0 %	10,4 %	3,2 %	39,2 %	24,1 %	5,2 %
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-13,3 %	-34,8 %	18,3 %	11,7 %	3,4 %	112,0 %	65,7 %	5,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-1,0 %	-25,5 %	22,2 %	15,3 %	4,1 %	109,9 %	66,0 %	9,0 %

\*Vergleichsindex: MSCI China (Net) bis 31.01.2008; danach MSCI China 10 % Capped (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 154 MIO. USD

## Überblick

Chinesische Aktien gaben aufgrund verschiedener Hindernisse nach. Im Inland wurde die Konjunkturerholung unter anderem durch Immobilienprobleme, aufsichtsrechtliche Prüfungen im Internet- und Bildungssektor, steigende Rohstoffpreise, eine Verlangsamung im verarbeitenden Gewerbe, ein Wiederaufleben von COVID-19 und regionale Lockdowns behindert. Extern wurde die Stimmung durch die Spannungen zwischen den USA und China, den Russland-Ukraine-Krieg und die weltweite Straffung der Geldpolitik weiter gedämpft. Positiv ist zu vermerken, dass die Regierung versprochen hat, die Wirtschaft zu unterstützen. Die People's Bank of China senkte den Mindestreservesatz für die Banken, um ihnen langfristige Liquidität zuzuführen und so die gesunde und stabile Entwicklung der Finanzmärkte zu fördern. Auch Aktien aus Hongkong und Taiwan verloren an Wert.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter dem Vergleichsindex zurück, hauptsächlich aufgrund der Marktrotation weg von Wachstumswerten. Die ausgewählten Titel im Gesundheits- und Finanzwesen schmälerten die Rendite. Die Online-Entertainment-Plattform Bilibili verlor aufgrund strenger aufsichtsrechtlicher Prüfungen und der Aussetzung der Spielfreigaben an Wert. Die Aktie des Biotech-Unternehmens Zai Lab fiel aufgrund von Sorgen über Rückschläge in der Pipeline, verschärfte behördliche Aufsichtsmaßnahmen, die Spannungen zwischen China und den USA und das Delisting-Risiko in Bezug auf American Depositary Receipts (ADRs). Der Anbieter von Internet-Rechenzentren (IDC), GDS Holdings, verzeichnete im Einklang mit dem gesamten IDC-Sektor einen Rückgang. Grund dafür waren Bedenken wegen der nachlassenden Nachfrage, des intensiven Wettbewerbs, ungünstiger regulatorischer Entwicklungen und der möglichen Einstellung der Börsennotierung von ADRs. Im Gegensatz dazu trug die Position in CIMC Enric Holdings erheblich zur Wertsteigerung bei, angetrieben durch die Zunahme des Gasverbrauchs in China.

Die Fondsmanager verfolgen für ihre fundamentalen Bottom-up-Investitionen einen thematischen Ansatz und suchen ein Engagement in innovativen Unternehmen mit Fokus auf Wachstum und Qualität zu einem vernünftigen Preis. Um von der Beschleunigung der Innovation in China zu profitieren, wenden sie ihr tiefes Verständnis der Technologie-, Lifestyle- und Umweltinnovationen an, durch die die Welt zurzeit neu gestaltet wird, um unterschätzte Wachstumschancen zu erkennen. Überlegungen zu ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) werden in den Anlageprozess integriert. Daher hat der Teilfonds die Sektoren Informationstechnologie und Industriewerte übergewichtet.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	12.582.387	8,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.199.204	5,97
Alibaba Group Holding	7.614.641	4,94
Meituan (B)	6.674.926	4,33
JD.com (A)	6.490.521	4,21
LONGi Green Energy Technology	4.784.662	3,11
Lenovo Group	4.674.402	3,03
Greentown Service Group	4.491.521	2,92
China Merchants Bank (H)	4.342.236	2,82
CIMC Enric Holdings	4.306.774	2,80

## AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
IT	36,96
Nicht-Basiskonsumgüter	23,61
Industrie	13,93
Gesundheitswesen	7,21
Aktienanleihen	6,07
Finanzunternehmen	3,09
Immobilien	2,92
Grundstoffe	2,58
Versorgungsbetriebe	2,05

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-42,2 %	-30,6 %	0,5 %	16,5 %	0,1 %	22,0 %	61,1 %	1,6 %
A-ACC-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-42,3 %	-30,6 %	-	-	-	-38,8 %	-28,0 %	-36,0 %
A-ACC-Anteile (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	-34,1 %	-20,8 %	3,8 %	20,2 %	0,8 %	73,5 %	128,7 %	4,5 %
A-ACC-Anteile (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	-41,7 %	-29,8 %	1,3 %	17,5 %	0,3 %	34,1 %	77,9 %	2,5 %
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-21,4 %	-11,6 %	-
A-ACC-Anteile (SGD)	10.03.2021	10.03.2021	-40,0 %	-27,9 %	-	-	-	-39,0 %	-28,2 %	-35,2 %
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	24.03.2021	24.03.2021	-42,5 %	-27,9 %	-	-	-	-39,0 %	-26,1 %	-36,2 %
D-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-34,3 %	-20,8 %	-	-	-	-33,2 %	-21,0 %	-29,8 %
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-34,5 %	-20,8 %	-	-	-	-33,5 %	-21,0 %	-30,1 %
I-ACC-Anteile (USD)	10.03.2021	10.03.2021	-41,6 %	-30,6 %	-	-	-	-39,9 %	-30,0 %	-36,0 %
I-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-33,1 %	-20,8 %	-	-	-	-31,9 %	-21,0 %	-28,7 %
W-ACC-Anteile (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-35,8 %	-23,4 %	-	-	-	-33,6 %	-22,5 %	-30,2 %
Y-ACC-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-41,8 %	-30,6 %	4,8 %	16,5 %	0,9 %	34,1 %	61,1 %	2,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-33,6 %	-20,8 %	-	-	-	-32,4 %	-21,0 %	-29,1 %
Y-ACC-Anteile (SGD)	24.03.2021	24.03.2021	-39,5 %	-27,9 %	-	-	-	-36,5 %	-26,1 %	-33,8 %

\*Vergleichsindex: MSCI China Zhong Hua 10 % Index (N) bis 24.02.2021; danach MSCI China All Shares Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 502 MIO. USD

Überblick

Die Aktien in den asiatischen Schwellenländern blieben im Laufe des Geschäftsjahres, das durch steigende Volatilität und ein weltweit turbulentes Marktumfeld gekennzeichnet war, gedämpft. Die Anleger behielten vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung bei. Ein Wiederauftreten von COVID-19-Fällen und eine Abkühlung des Konsums in China belasteten ebenfalls die Stimmung. Die meisten Schwellenländer in der Region verzeichneten im Berichtszeitraum einen Rückgang. Indische und indonesische Aktien schnitten jedoch besser ab als der Gesamtmarkt. Aus regionaler Sicht stachen die Aktien der ASEAN-Staaten hervor, die von einem Abbau der Mobilitätsbeschränkungen und Gewinnen aus den Rohstoffexporten der ASEAN-Staaten profitierten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Titelauswahl in Indien und China belastete die Rendite. Auf Einzeltitelebene ging die Position in Innovent Biologics zurück, nachdem der Partner des Unternehmens, Incyte, angekündigt hatte, den Antrag auf Arzneimittelzulassung für sein Medikament Parsaclisib in den USA zurückzuziehen. Die SEA-Aktie blieb ebenfalls unter Druck, da sich die Anleger aufgrund zunehmender Befürchtungen hinsichtlich Zinserhöhungen durch die US-Notenbank seit Anfang 2022 von Wachstumswerten abwandten. Positiv ist zu vermerken, dass das Engagement in Reliance Industries und China Overseas Land and Investment zur Rendite beitrug. Die Aktie des erstgenannten Unternehmens profitierte von guten Gewinnen und erhöhten geopolitischen Unruhen, was sich als Rückenwind für Rohstoffe erwies, während das letztgenannte Unternehmen aufgrund der allmählichen politischen Lockerung im Immobiliensektor in China zulegte. Die Allokation in ByteDance legte zu, da das Unternehmen ein Netto-Nutznieser des Anstiegs der digitalen Beschleunigungstrends in China war.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die ein dauerhaftes Engagement mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen ermöglichen und über einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum, attraktiven Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, einer soliden Bilanz und überragenden Fähigkeiten im Bereich des Kapitalmanagements verfügen. Bei den Finanztiteln ist der Fondsmanager überzeugt von HDFC Bank, AIA Group und Bank Central Asia. Auch Infosys wird wegen seines nachhaltigen Aufwärtspotenzials als Indiens führendes Unternehmen für Informationstechnologie und Outsourcing favorisiert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Reliance Industries	28.589.579	5,69
Tencent Holdings	28.577.206	5,69
Infosys	23.374.181	4,65
Housing Development Finance	21.667.938	4,31
Alibaba Group Holding	20.514.093	4,08
Bank Central Asia	17.188.533	3,42
Kweichow Moutai (A)	15.756.130	3,14
HDFC Bank	15.143.419	3,01
Axis Bank	15.001.590	2,99
Bank Rakyat Indonesia Persero	12.675.372	2,52

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	31,39
Indien	29,93
Indonesien	13,28
Thailand	9,38
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	5,22
Philippinen	3,24
Malaysia	3,14
Singapur	1,59
Irland	1,16
Australien	0,58
Kaiman-Inseln	0,26
Vietnam	0,15

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-11,8 %	-6,0 %	32,9 %	32,3 %	5,8 %	102,7 %	76,2 %	5,2 %
A-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	0,7 %	7,3 %	37,3 %	36,5 %	6,6 %	205,1 %	165,9 %	8,3 %
A-ACC-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-11,8 %	-6,0 %	32,8 %	32,3 %	5,8 %	102,8 %	76,2 %	5,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	0,7 %	7,3 %	37,4 %	36,5 %	6,6 %	203,7 %	165,9 %	8,2 %
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-10,9 %	-5,0 %	34,0 %	33,4 %	6,0 %	79,2 %	63,5 %	5,9 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	-11,0 %	-3,7 %	21,4 %	24,4 %	4,0 %	73,6 %	70,6 %	5,8 %
E-ACC-Anteile (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	0,0 %	7,3 %	32,1 %	36,5 %	5,7 %	106,4 %	112,2 %	6,9 %
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-10,9 %	-6,0 %	39,8 %	32,3 %	6,9 %	98,9 %	63,7 %	7,0 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-2,1 %	3,7 %	42,6 %	36,3 %	7,4 %	132,8 %	107,5 %	10,9 %
Y-ACC-Anteile (USD)	14.10.2008	14.10.2008	-11,1 %	-6,0 %	38,6 %	32,3 %	6,7 %	282,5 %	194,1 %	10,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	1,6 %	7,3 %	-	-	-	28,4 %	25,9 %	5,9 %

\*Vergleichsindex: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net).

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net) abgesichert in PLN.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 280 MIO. USD

### Überblick

In den sich Schwellenländern Europas, des Nahen Ostens und Afrikas (EMEA) gaben die Aktienkurse im Berichtszeitraum nach. Die Märkte waren sehr volatil, was auf mehrere Faktoren zurückzuführen war, darunter der Krieg in der Ukraine, die hohe globale Inflation und die Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen, da die US-Notenbank eine aggressivere Haltung einnahm. Die Invasion der Ukraine durch Russland trieb die Inflation an, da die Rohstoffpreise in die Höhe schnellten. Dies unterstützte die ölreichen Golfstaaten, darunter die Vereinigten Arabischen Emirate, Kuwait, Katar und Saudi-Arabien. Mit Ausnahme von Finanztiteln, Industriewerten und Immobilien schlossen alle Sektoren im negativen Bereich. Im Hinblick auf den Anlagestil übertrafen Substanzwerte die Wachstumstil, jedoch beendeten beide den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Auf Länderebene belastete die übergewichtete Position in Russland die relative Rendite. Auf Sektorebene verzeichneten Finanztitel die schwächste Performance. Sberbank of Russia und TCS Group Holding wurden durch den Abverkauf der russischen Aktien in Mitleidenschaft gezogen. Die Untergewichtung der russischen Energieunternehmen Lukoil und Novatek trug ebenfalls zur relativen Performance bei. Erfreulicherweise legte die in Kanada notierte Kupfer-Bergbaugesellschaft First Quantum Minerals aufgrund der hohen Rohstoffpreise zu.

Die Fondsmanager verfolgen einen Bottom-up-Ansatz bei der Titelauswahl. Infolgedessen spiegelt die Positionierung des Teilfonds in Ländern und Sektoren die Anzahl der verfügbaren attraktiven Anlagegelegenheiten wider. Der Schwerpunkt liegt weiterhin auf Unternehmen, die Qualitätsmerkmale wie eine geringe Verschuldung und eine starke Marktposition aufweisen. Die Fondsmanager erkunden weiterhin Chancen in der gesamten EMEA-Region ohne Russland. Der Teilfonds ist weiterhin in dem Internet-Mischkonzern Naspers investiert. Das Engagement erfolgt über die Naspers-Aktie sowie durch eine Position in Prosus, eine niederländische börsennotierte Gesellschaft, die ein weiteres Engagement in den Vermögenswerten (ohne Südafrika) ermöglicht. Der Teilfonds hält auch Positionen in den südafrikanischen Einzelhandelsunternehmen Pepkor Holdings und The Foschini Group. In einem von hohen Rohstoffpreisen geprägten Umfeld, in dem der Inflationsdruck anhält und Störungen in der Lieferkette die Preise in die Höhe treiben können, ist das hohe Engagement im Rohstoffsektor ein attraktives Merkmal. Hier halten die Fondsmanager Fertigllobe, Jubilee Metals und First Quantum Minerals.

### DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Kaspi KZ GDR	28.599.069	10,22
Al Rajhi Bank	17.426.448	6,23
First Quantum Minerals	16.716.068	5,97
Bid	14.908.538	5,33
MTN-Gruppe	14.671.639	5,24
Fertigllobe	12.618.670	4,51
Sibanye Stillwater	12.555.986	4,49
Absa Group	12.099.492	4,32
Pepkor Holdings	12.045.820	4,30
Endeavour Mining	9.324.451	3,33

### GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Südafrika	40,71
Vereinigtes Königreich	10,28
Kasachstan	10,22
Kanada	6,37
Saudi-Arabien	6,23
Vereinigte Arabische Emirate	5,26
Irland	3,99
Griechenland	3,92
Mauritius	3,21
Nigeria	3,04
Polen	2,41
Schweiz	2,17

### Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-41,9 %	-9,8 %	-21,2 %	2,0 %	-4,7 %	13,0 %	-2,9 %	0,8 %	
A-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-33,6 %	3,0 %	-18,6 %	5,3 %	-4,0 %	43,8 %	22,8 %	2,5 %	
A-Anteile (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	-36,0 %	-0,5 %	-19,0 %	5,1 %	-4,1 %	77,4 %	52,2 %	3,9 %	
A-ACC-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-41,9 %	-9,8 %	-21,3 %	2,0 %	-4,7 %	13,0 %	-2,9 %	0,8 %	
A-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-33,6 %	3,0 %	-18,5 %	5,3 %	-4,0 %	43,6 %	22,8 %	2,5 %	
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	-36,2 %	-4,7 %	-17,5 %	5,3 %	-3,8 %	4,8 %	16,3 %	0,5 %	
E-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-34,1 %	3,0 %	-21,6 %	5,3 %	-4,7 %	28,3 %	22,8 %	1,7 %	
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	-41,3 %	-9,8 %	-	-	-	-23,4 %	-1,2 %	-5,7 %	
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-41,4 %	-9,8 %	-17,8 %	2,0 %	-3,8 %	2,6 %	-10,6 %	0,2 %	
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-33,1 %	3,0 %	-15,1 %	5,3 %	-3,2 %	3,0 %	11,3 %	0,3 %	

\*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped (Net).

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped Hedged to PLN (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.162 MIO. USD

Überblick

Schwellenmarktaktien fielen im Berichtszeitraum. Die Märkte waren sehr volatil, was auf mehrere Faktoren zurückzuführen war, darunter der Krieg in der Ukraine, das harte Durchgreifen Chinas bei der Regulierung, die hohe weltweite Inflation und die Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen, da die US-Notenbank eine aggressivere Haltung einnahm. Anfang 2022 beunruhigten die durch COVID-19 ausgelösten Lockdowns in China angesichts der befürchteten Auswirkungen auf die heimische und die globale Wirtschaft die Anleger. Die Invasion der Ukraine durch Russland trieb die Inflation an, da die Rohstoffpreise in die Höhe schnellten. Im Hinblick auf den Anlagestil übertrafen Substanzwerte die Wachstums- und Qualitätstitel, wobei alle diese Aktien fielen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine negative Rendite und entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Auf Sektorebene verzeichneten Finanztitel die schwächste Performance. Hier wurde TCS Group Holding durch den Abverkauf der russischen Aktien in Mitleidenschaft gezogen. Eine weitere russische Position, Severstal, gehörte ebenfalls zu den Hauptverlustbringern für die Rendite. Im Gegensatz dazu legte die in Kanada ansässige Kupfer-Bergbaugesellschaft First Quantum Minerals aufgrund der hohen Rohstoffpreise zu. Die Titelauswahl in China erwies sich ebenfalls als hilfreich. Die Untergewichtung des führenden chinesischen E-Commerce-Unternehmens Alibaba Group unterstützte die relative Rendite. Die Aktie des Unternehmens geriet angesichts der anhaltenden aufsichtsrechtlichen Bedenken in dem Land unter Druck.

Während des Berichtszeitraums lag der Schwerpunkt weiterhin darauf, Titel von gut geführten Unternehmen mit attraktiven Renditeprofilen, steigenden Reinvestitionsmöglichkeiten und Bewertungen zu ermitteln und zu kaufen, die aufgrund des freien Cashflows eine angemessene Sicherheitsmarge bieten. Im Bereich Informationstechnologie (IT), der größten Sektorübergewichtung im Teilfonds, werden Hardware-Branchenführer wie TSMC, SK Hynix und Samsung Electronics gehalten. Die Fondsmanager gehen davon aus, dass im Datenbereich ein exponentielles Wachstum zu erwarten ist, und diese Unternehmen sind die Bausteine für die Verarbeitungsleistung und den Speicherplatz, die zur Handhabung dieser Daten benötigt werden. Des Weiteren hält der Teilfonds eine Position in MediaTek, einem Hauptnutznießer der Einführung des 5G-Mobilfunkstandards. Im Grundstoffsektor halten die Fondsmanager First Quantum Minerals, einen in Kanada notierten Konzern mit Kupferlagerstätten in mehreren Schwellenländern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	90.309.483	7,77
China Mengniu Dairy	56.102.077	4,83
HDFC Bank	55.981.618	4,82
AIA-Gruppe	53.237.937	4,58
Bank Central Asia	40.464.317	3,48
SK Hynix	39.575.807	3,41
First Quantum Minerals	37.188.903	3,20
Infosys ADR	36.768.833	3,17
Samsung Electronics	36.000.417	3,10
Li Ning	34.726.470	2,99

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	20,89
Taiwan-Gebiet	17,62
Indien	16,55
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	11,98
Korea	6,51
Südafrika	5,47
Irland	4,88
Indonesien	3,48
Kanada	3,20
Brasilien	2,61
Niederlande	2,28
Singapur	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,9 %	-18,3 %	46,8 %	23,5 %	8,0 %	57,1 %	26,6 %	6,1 %
A-Anteile (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	-7,4 %	-6,8 %	51,7 %	27,5 %	8,7 %	88,4 %	52,2 %	8,7 %
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,9 %	-18,3 %	46,6 %	23,5 %	8,0 %	56,9 %	26,6 %	6,1 %
I-Anteile (USD)	26.01.2022	26.01.2022	-	-	-	-	-	-14,7 %	-10,7 %	-
I-Anteile (GBP)	26.08.2020	26.08.2020	-9,7 %	-9,9 %	-	-	-	10,0 %	4,3 %	5,8 %
I-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,1 %	-18,3 %	54,3 %	23,5 %	9,1 %	69,6 %	26,6 %	7,2 %
I-ACC-Anteile (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-	-0,7 %	-1,0 %	-
I-ACC-Anteile (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-9,0 %	-10,3 %	-
I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-	-3,9 %	0,0 %	-
R-GDIST-Anteile (GBP)	27.03.2019	27.03.2019	-9,6 %	-9,9 %	-	-	-	38,8 %	16,3 %	11,2 %
W-Anteile (GBP)	23.01.2019	23.01.2019	-9,9 %	-9,9 %	-	-	-	41,0 %	19,1 %	11,1 %
Y-Anteile (EUR)	08.07.2020	08.07.2020	-6,7 %	-6,8 %	-	-	-	20,5 %	11,8 %	10,8 %
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-18,2 %	-18,3 %	53,2 %	23,5 %	8,9 %	67,1 %	26,6 %	7,0 %
Y-ACC-Anteile (HUF)	27.11.2019	27.11.2019	-1,8 %	-2,1 %	-	-	-	32,8 %	26,1 %	12,4 %

\*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4.317 MIO. USD

Überblick

Schwellenmarktaktien fielen im Berichtszeitraum. Die Märkte waren sehr volatil, was auf mehrere Faktoren zurückzuführen war, darunter der Krieg in der Ukraine, das harte Durchgreifen Chinas bei der Regulierung, die hohe weltweite Inflation und die Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen, da die US-Notenbank eine aggressivere Haltung einnahm. Anfang 2022 beunruhigten die durch COVID-19 ausgelösten Lockdowns in China angesichts der befürchteten Auswirkungen auf die heimische und die globale Wirtschaft die Anleger. Die Invasion der Ukraine durch Russland trieb die Inflation an, da die Rohstoffpreise in die Höhe schnellten. Im Hinblick auf den Anlagestil übertrafen Substanzwerte die Wachstums- und Qualitätstitel, wobei alle diese Aktien fielen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine negative Rendite und entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Auf Länderebene belastete die übergewichtete Position in Russland die relative Rendite. Auf Sektorebene verzeichneten Finanztitel die schwächste Performance. Sberbank of Russia und TCS Group Holding wurden durch den Abverkauf der russischen Aktien in Mitleidenschaft gezogen. Im Gegensatz dazu legten die Kupfer-Positionen in First Quantum Minerals und Grupo Mexico aufgrund der günstigen Rohstoffpreise zu. Infosys, ein indischer Anbieter von Dienstleistungen im Bereich Informationstechnologie (IT), profitierte von Marktanteilsgegewinnen aufgrund seines fokussierten Ansatzes zur Skalierung seiner Digital- und Cloud-Strategie. Während China unter die Lupe genommen wurde, erwies sich die Positionierung des Teilfonds auf dem Markt als lohnend. Angesichts zunehmender regulatorischer Bedenken erwies sich das fehlende Engagement in bestimmten Branchen wie dem privaten Bildungswesen und dem elektronischen Handel als lohnend.

Die Länder- und Branchenpositionierung ist ein Überbleibsel des von den Fondsmanagern verfolgten Bottom-up-Ansatzes bei der Titelauswahl, wo sich die attraktivsten Chancen bieten. Die Fondsmanager suchen weiterhin nach renditestarken, kapitalisierten Unternehmen, deren Bilanzen einen geringen Verschuldungsgrad aufweisen. Im IT-Bereich, der größten Sektor-Übergewichtung im Portfolio, werden Branchenführer wie Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC), Samsung Electronics und MediaTek gehalten. Auch im Finanzsektor besteht weiterhin ein bedeutendes Engagement, das Kernpositionen in hochwertigen Finanztiteln wie HDFC Bank und AIA Group umfasst. Der Teilfonds ist in Grundstoffen übergewichtet, wobei der Schwerpunkt auf Unternehmen mit hochwertigen Vermögenswerten, kostengünstiger Produktion und starker Generierung von freiem Cashflow liegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	405.850.957	9,40
Samsung Electronics	394.291.043	9,13
HDFC Bank	259.888.787	6,02
China Mengniu Dairy	245.315.860	5,68
First Quantum Minerals	225.348.019	5,22
AIA-Gruppe	209.144.454	4,85
SK Hynix	169.907.275	3,94
MediaTek	152.247.187	3,53
Grupo Mexico	145.679.091	3,37
Infosys	145.203.043	3,36

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	16,71
Taiwan-Gebiet	15,70
Indien	14,17
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	13,12
Korea	13,07
Kanada	5,22
Südafrika	4,28
Brasilien	3,80
Mexiko	3,37
Kasachstan	2,58
Indonesien	1,98
Irland	1,94

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	18.10.1993	18.10.1993	-28,2 %	-18,3 %	19,5 %	23,5 %	3,6 %	370,8 %	3,9 %	3,9 %
A-Anteile (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	-18,0 %	-6,8 %	23,6 %	27,5 %	4,3 %	62,7 %	71,1 %	3,3 %
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-20,9 %	-9,9 %	23,0 %	27,3 %	4,2 %	207,3 %	222,0 %	7,3 %
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-25,4 %	-15,2 %	18,2 %	22,0 %	3,4 %	56,1 %	66,2 %	2,8 %
A-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	-25,1 %	-15,9 %	27,4 %	31,0 %	5,0 %	33,7 %	41,7 %	5,3 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-28,2 %	-18,3 %	19,5 %	23,5 %	3,6 %	95,1 %	102,5 %	4,4 %
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	-18,0 %	-6,8 %	23,6 %	27,5 %	4,3 %	66,1 %	68,9 %	6,5 %
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-13,8 %	-2,1 %	49,4 %	54,1 %	8,4 %	77,4 %	94,0 %	8,9 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.08.2014	28.08.2014	-25,7 %	-17,0 %	14,7 %	16,2 %	2,8 %	18,0 %	15,1 %	2,2 %
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	-28,5 %	-18,3 %	-	-	-	-6,6 %	-0,1 %	-1,7 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-18,4 %	-6,8 %	20,5 %	27,5 %	3,8 %	40,8 %	56,5 %	5,8 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-18,6 %	-6,8 %	19,0 %	27,5 %	3,5 %	166,9 %	253,1 %	4,6 %
I-Anteile (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	-17,2 %	-6,8 %	29,6 %	27,5 %	5,3 %	37,8 %	39,0 %	4,8 %
I-Anteile (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	-20,1 %	-9,9 %	29,2 %	27,3 %	5,3 %	64,3 %	67,1 %	8,6 %
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-27,4 %	-18,3 %	25,7 %	23,5 %	4,7 %	58,9 %	29,8 %	4,7 %
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-	-	-4,8 %	-1,4 %	-
RA-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-26,4 %	-14,8 %	-
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-25,2 %	-15,2 %	19,4 %	22,0 %	3,6 %	27,4 %	32,5 %	3,6 %
W-Anteile (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	-20,2 %	-9,9 %	28,6 %	27,3 %	5,2 %	30,9 %	30,7 %	5,0 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-20,3 %	-9,9 %	28,4 %	27,3 %	5,1 %	84,7 %	80,3 %	7,8 %
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-27,6 %	-18,3 %	24,8 %	23,5 %	4,5 %	40,1 %	29,9 %	4,0 %
Y-Anteile (EUR)	08.11.2017	08.11.2017	-17,4 %	-6,8 %	-	-	-	13,8 %	15,2 %	2,9 %
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-27,6 %	-18,3 %	24,7 %	23,5 %	4,5 %	51,9 %	43,9 %	3,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	-17,3 %	-6,8 %	28,9 %	27,5 %	5,2 %	58,4 %	47,1 %	6,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	14.02.2018	14.02.2018	-28,6 %	-18,3 %	-	-	-	-11,3 %	0,1 %	-2,8 %

\*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets bis 31.12.2000; danach MSCI Emerging Markets (Net).  
 Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Emerging Markets Hedged Index to USD.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI Emerging Markets Hedged Index to EUR (Net).  
 Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI EM N USD Tran-83238 Index.  
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: MSCI EM N USD Tran-83116 Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 192 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte gingen im Berichtszeitraum zurück (in USD), was auf zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 zurückzuführen war. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022 kam es jedoch angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine erneut zu einem Rückgang.

Als „passiver“ oder „den Index nachbildender“ Teilfonds ist es gelungen, Renditen zu erwirtschaften, die dem Index so exakt wie möglich folgen. Bei diesem Index handelt es sich um einen konzentrierten Index der 50 größten Unternehmen in der Eurozone. Im Teilfonds fallen jedoch Kosten und Ausgaben an, die dem Index nicht entstehen – allerdings kann der Teilfonds von der Wertpapierleihe profitieren, was der Index nicht kann. Die Fondrendite soll daher nicht mit der des Index identisch, sondern nur vergleichbar sein. Im Berichtszeitraum erzielte die primäre A-EUR-Klasse des Teilfonds in Euro ausgedrückt eine Nettorendite von -2,1 % und übertraf damit den Index, der mit -2,4 % rentierte. Unterschiede resultieren aus der Besteuerung, wenn der Teilfonds einer vorteilhafteren Quellensteuerbehandlung als der Net Total Return Index unterliegt. Im Berichtszeitraum betrug der Tracking-Fehler innerhalb der gleichen Klasse ex-post durchschnittlich 0,47 % (ein annualisierter Dreijahreswert, der auf 36 Datenpunkten zum Monatsende basiert und verwendet wird, da diese Angaben als statistisch besser fundiert angesehen werden). Dieses Maß für das Schwanken der Fondrenditen um den Index kann durch eine Reihe von Faktoren beeinflusst werden. Zu denen gehören die oben genannten Quellensteuerverdifferenzen und die partielle Swing Pricing-Politik des Teilfonds, die darauf ausgelegt ist, den Nachbildungsfehler im Laufe der Zeit so gering wie möglich zu halten.

Geode Capital Management LLC, ein führender Spezialist für das Management von Indexnachbildungstrategien, wurde am 3. Januar 2017 zum Unteranlageverwalter des Teilfonds ernannt. Um Abweichungen vom Index zu minimieren, wendet der Fondsmanager eine Technik der Indexabbildung (sogenanntes Index-Tracking) an, bei der die im Index vertretenen Unternehmen mit der gleichen Gewichtung auch im Portfolio des Teilfonds gehalten werden. Wir weisen darauf hin, dass die Barposition des Teilfonds und die Anlage von Barmitteln in einem Liquiditätsfonds keinen Hinweis darauf darstellen, dass der Teilfonds gegenüber dem Index untergewichtet ist, denn solche Positionen werden in der Regel mit Hilfe von Terminkontrakten auf Aktienindices in aktienähnliche Positionen umgewandelt. Dies trägt bei geringeren Kosten zum effizienten Management von Cashflows im Teilfonds bei. Bei Berücksichtigung der über diese Terminkontrakte erzielten Engagements entspricht die Gewichtung der Positionen im Teilfonds genauer den entsprechenden Gewichtungen des Index.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
ASML Holding	14.817.372	7,70
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	10.851.782	5,64
Linde	10.180.569	5,29
Summe	8.198.543	4,26
Sanofi	7.708.904	4,00
SAP	7.088.612	3,68
Siemens	5.878.518	3,05
Allianz	5.874.370	3,05
L'Oréal	5.617.988	2,92
Air Liquide	5.227.885	2,72

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Frankreich	38,53
Deutschland	26,32
Niederlande	14,72
Spanien	5,86
Vereinigtes Königreich	5,29
Italien	4,06
Irland	2,33
Belgien	1,71
Finnland	0,64

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	-2,1 %	-2,4 %	22,1 %	20,3 %	4,1 %	121,3 %	131,6 %	3,4 %
A-Anteile (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	-5,4 %	-5,7 %	21,4 %	20,1 %	4,0 %	63,0 %	70,6 %	2,3 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-2,0 %	-2,4 %	22,1 %	20,3 %	4,1 %	55,6 %	54,4 %	2,9 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	-1,9 %	-2,4 %	22,7 %	20,3 %	4,2 %	81,1 %	73,6 %	4,4 %

\*Vergleichsindex: EURO STOXX 50 Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 3.516 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, hauptsächlich aufgrund von Gegenwind im Hinblick auf den Anlagestil. 2021 erwies sich als ein schwieriges Jahr für den Teilfonds, da der Markt von einer starken zyklischen Erholung und der robusten Performance einiger wachstumsstarker Aktien mit hohem Momentum geprägt war. Auch die Outperformance der Substanzwerte im Jahr 2022 belastete den Teilfonds, da er auf Qualitätswachstum ausgerichtet ist. Das übergewichtete Engagement in Technologietiteln, insbesondere die Positionen im Teilssektor Zahlungsdienste, darunter Worldline und Nexi, war der größte Verlustbringer für die relative Rendite. Die Allokation in der Internet-Beteiligungsgesellschaft Prosus wurde durch die Schwäche ihres Basiswerts Tencent beeinträchtigt, da Befürchtungen hinsichtlich eines harten Durchgreifens der chinesischen Behörden die Stimmung belasteten. Ein Teil dieser Verluste wurde durch die starke Titelauswahl im Gesundheitswesen ausgeglichen. Die Aktien von Novo Nordisk und Sonova legten zu, da die von den Unternehmen gemeldeten Ergebnisse für das Gesamtjahr die Konsenserwartungen übertrafen.

Das Team konzentriert sich darauf, Qualitätsunternehmen zu finden, die unter ihrem inneren Wert gehandelt werden. Die Fondsmanager schätzen Unternehmen, deren Wachstumsaussichten nicht von makroökonomischen Variablen abhängen, weil sie so ihr Know-how in der Fundamentalanalyse als Wettbewerbsvorteil nutzen können. Diese Ausrichtung führt naturgemäß zu übergewichteten Positionen in Titelauswahl-Sektoren wie Technologie, Industrietitel und Gesundheitswesen, während makroökonomisch sensible Sektoren wie die Autoindustrie, Banken und Energie gemieden werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Novo Nordisk	180.220.688	5,13
Merck	150.899.865	4,29
RELX	141.012.687	4,01
Infineon Technologies	129.236.256	3,68
SAP	124.234.861	3,53
Sonova Holding (B)	103.860.387	2,95
Experian	96.895.699	2,76
Rentokil Initial	95.801.624	2,72
Air Liquide	90.977.201	2,59
Deutsche Börse	85.370.924	2,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	23,35
Deutschland	20,90
Frankreich	15,52
Schweiz	8,67
Irland	6,66
Schweden	6,50
Niederlande	6,49
Dänemark	5,13
Spanien	2,88
Italien	1,23
Tschechien	0,74
Portugal	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	-4,0 %	6,5 %	42,7 %	31,3 %	7,4 %	284,6 %	203,2 %	6,5 %
A-Anteile (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	-12,7 %	-3,1 %	36,4 %	25,7 %	6,4 %	67,4 %	34,9 %	7,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-4,0 %	6,5 %	42,7 %	31,3 %	7,4 %	213,6 %	109,4 %	7,6 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	28.07.2014	28.07.2014	-3,6 %	7,2 %	45,6 %	34,1 %	7,8 %	114,2 %	66,3 %	10,3 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	30.09.2013	30.09.2013	-4,4 %	6,4 %	50,3 %	39,3 %	8,5 %	139,1 %	98,0 %	10,7 %
A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	-4,5 %	5,6 %	50,3 %	39,9 %	8,5 %	84,7 %	63,1 %	9,6 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	-4,3 %	5,7 %	54,9 %	44,0 %	9,2 %	123,1 %	84,5 %	10,1 %
D-ACC-Anteile (EUR)	22.08.2018	22.08.2018	-4,5 %	6,5 %	-	-	-	24,5 %	27,3 %	6,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	-4,7 %	6,5 %	37,4 %	31,3 %	6,6 %	228,3 %	201,2 %	5,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-3,0 %	6,5 %	50,1 %	31,3 %	8,5 %	85,8 %	60,8 %	10,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-15,1 %	-6,7 %	44,4 %	27,2 %	7,6 %	62,4 %	37,3 %	7,8 %
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	12.02.2020	12.02.2020	-3,3 %	5,7 %	-	-	-	2,2 %	12,5 %	1,0 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-3,2 %	6,5 %	48,9 %	31,3 %	8,3 %	132,7 %	76,4 %	10,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-3,2 %	6,5 %	48,8 %	31,3 %	8,3 %	186,2 %	73,7 %	7,5 %
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-3,5 %	5,7 %	-	-	-	52,1 %	35,5 %	10,0 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-6,7 %	2,9 %	48,2 %	31,1 %	8,2 %	121,1 %	67,5 %	10,2 %

\*Vergleichsindex: EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) bis 29.06.07; danach MSCI Europe (Net).

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to HUF.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to PLN.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 6.593 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, wobei sektor- und stilbezogene Hindernisse die relative Rendite belasteten. Die schwache Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen beeinträchtigte die Performance. Die Aktie des Medizingeräteherstellers Philips war einer der größten Verlustbringer für die Rendite, was auf Bedenken aufgrund eines Produktrückrufs für das Schlaftherapiegerät DreamStation One zurückzuführen war. Auch das fehlende Engagement in den Pharmazietiteln Novo-Nordisk und AstraZeneca schmälerte die relativen Gewinne. Die Positionen im Bereich Nicht-Basiskonsumgüter, gepaart mit der schwächeren Performance der Internetfirmen, darunter Prosus und Just Eat Takeaway, waren ebenfalls wichtige Verlustbringer. Ein Teil dieser Verluste wurde durch eine starke Titelauswahl im Energiebereich ausgeglichen, insbesondere durch die Position in Shell, die von den steigenden Öl- und Gaspreisen profitierte.

Der Fondsmanager sieht Chancen in drei Hauptbereichen. Erstens Aktien mit stabilen Fundamentaldaten, die weiter zulegen werden und nach Ansicht der Fondsmanager nicht zu teuer sind. Zweitens Aktien, deren Multiples nahe an der Talsohle liegen und die Rezessionsrisiken bereits eingepreist haben. Und schließlich Aktien mit stabileren Fundamentaldaten, deren Multiples ebenfalls näher an der Talsohle liegen. Insgesamt ist der Teilfonds mäßig defensiv und in Unternehmen mit stabileren Erträgen übergewichtet. Die Fondsmanager sind vorsichtig in Bezug auf Unternehmen, bei denen in den nächsten 1–3 Jahren mit niedrigeren Gewinnen zu rechnen ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Sanofi	404.900.877	6,14
Roche Holding	283.097.689	4,29
Reckitt Benckiser Group	248.463.438	3,77
Publicis Groupe	246.658.961	3,74
Vonovia	240.377.000	3,65
Shell	232.258.019	3,52
Capgemini	213.198.787	3,23
Bayer	210.466.433	3,19
Koninklijke Ahold Delhaize	209.919.606	3,18
SAP	199.764.921	3,03

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	35,34
Frankreich	18,86
Deutschland	14,78
Niederlande	10,37
Schweiz	7,76
Irland	4,85
Spanien	4,25
Schweden	2,89
Luxemburg	0,50

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	1,3 %	6,5 %	12,7 %	33,2 %	2,4 %	1,291,3 %	1,189,0 %	8,7 %
A-Anteile (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	-7,8 %	-3,1 %	7,7 %	27,5 %	1,5 %	55,2 %	91,6 %	3,9 %
A-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	1,3 %	6,5 %	12,7 %	33,2 %	2,4 %	44,8 %	84,5 %	2,5 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	0,4 %	5,7 %	22,2 %	46,2 %	4,1 %	60,1 %	91,5 %	5,8 %
C-Anteile (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	0,3 %	6,5 %	7,2 %	33,2 %	1,4 %	23,3 %	86,1 %	1,5 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,6 %	6,5 %	8,5 %	33,2 %	1,7 %	102,2 %	117,8 %	3,3 %
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	2,5 %	6,5 %	-	-	-	22,6 %	34,2 %	4,3 %
SR-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	1,5 %	6,5 %	13,8 %	33,2 %	2,6 %	20,9 %	40,1 %	2,8 %
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-7,6 %	-3,1 %	8,8 %	27,5 %	1,7 %	16,0 %	34,7 %	2,2 %
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-1,5 %	2,9 %	17,0 %	32,9 %	3,2 %	44,7 %	61,9 %	5,5 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	2,2 %	6,5 %	17,6 %	33,2 %	3,3 %	68,1 %	82,7 %	6,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	2,2 %	6,5 %	17,6 %	33,2 %	3,3 %	105,8 %	139,1 %	5,2 %

\*Vergleichsindex: FTSE World Europe ex-UK bis 29.02.2000; danach FTSE World Europe bis 31.12.2019; danach MSCI Europe (Net).  
 Vergleichsindex in USD abgesichert: FTSE World Europe USD Hedged Total Return bis 31.12.2019; danach MSCI Europe (Net) Hedged to USD.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 570 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, wobei sektor- und stilbezogene Hindernisse die relative Rendite belasteten. Die schwache Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen beeinträchtigte die Performance. Die Aktie des Medizingeräteherstellers Philips belastete die Rendite am stärksten, was auf Bedenken aufgrund eines Produktrückrufs für das Schlaftherapiegerät DreamStation One zurückzuführen war. Auch das fehlende Engagement in den Pharmazietiteln Novo-Nordisk und AstraZeneca schmälerte die relativen Gewinne. Die Positionen im Bereich Nicht-Basiskonsumgüter, gepaart mit der schwächeren Performance der Internetfirmen, darunter Prosus und Just Eat Takeaway, waren ebenfalls wichtige Verlustbringer. Ein Teil dieser Verluste wurde durch eine starke Titelauswahl im Energiebereich ausgeglichen, insbesondere durch die Position in Shell, die von den steigenden Öl- und Gaspreisen profitierte.

Der Fondsmanager sieht Chancen in drei Hauptbereichen. Erstens Aktien mit stabilen Fundamentaldaten, die weiter zulegen werden und nach Ansicht der Fondsmanager nicht zu teuer sind. Zweitens Aktien, deren Multiples nahe an der Talsohle liegen und die Rezessionsrisiken bereits eingepreist haben. Und schließlich Aktien mit stabileren Fundamentaldaten, deren Multiples ebenfalls näher an der Talsohle liegen. Insgesamt ist der Teilfonds mäßig defensiv und in Unternehmen mit stabileren Erträgen übergewichtet. Die Fondsmanager sind vorsichtig in Bezug auf Unternehmen, bei denen in den nächsten 1–3 Jahren mit niedrigeren Gewinnen zu rechnen ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Sanofi	31.645.087	5,55
Roche Holding	23.043.473	4,04
British American Tobacco (UK)	22.395.123	3,93
Publicis Groupe	21.014.169	3,69
Shell	20.059.121	3,52
Vonovia	19.375.722	3,40
Reckitt Benckiser Group	18.213.318	3,20
Capgemini	18.204.773	3,19
Bayer	17.549.368	3,08
SAP	17.199.436	3,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	37,36
Frankreich	17,91
Deutschland	13,75
Niederlande	9,39
Schweiz	7,50
Irland	4,31
Spanien	4,21
Schweden	3,96
Luxemburg	0,49

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	1,8 %	6,5 %	13,1 %	31,3 %	2,5 %	219,4 %	239,6 %	6,1 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,8 %	6,5 %	13,1 %	31,3 %	2,5 %	87,7 %	108,3 %	4,1 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	1,3 %	6,5 %	10,4 %	31,3 %	2,0 %	29,0 %	53,0 %	4,3 %
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	1,0 %	6,5 %	9,0 %	31,3 %	1,7 %	192,8 %	256,6 %	5,6 %
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	2,8 %	6,5 %	19,0 %	31,3 %	3,5 %	79,4 %	87,6 %	6,8 %
I-ACC-Anteile (SGD)	30.11.2015	30.11.2015	-6,4 %	-3,1 %	14,3 %	25,7 %	2,7 %	27,2 %	34,6 %	3,8 %
I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)	10.04.2019	10.04.2019	3,9 %	7,6 %	-	-	-	14,9 %	29,1 %	4,6 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	2,6 %	6,5 %	18,0 %	31,3 %	3,4 %	67,7 %	76,4 %	6,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	2,6 %	6,5 %	18,1 %	31,3 %	3,4 %	79,7 %	73,7 %	4,1 %
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2013	12.09.2013	1,8 %	5,7 %	27,3 %	44,0 %	4,9 %	77,9 %	95,7 %	6,9 %

\*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe Index (Net) SGD/EUR Hedged.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte (in Euro) legten im Berichtszeitraum seit Auflegung zu. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 zu Beginn des Berichtszeitraums belasteten ebenfalls die Stimmung. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum seit seiner Auflegung hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Untergewichtung des Energiesektors schmälerte die Rendite, während die starke Einzeltitelwahl im Sektor Kommunikationsdienste zur Wertsteigerung beitrug. Auf Einzeltitelebene belastete das fehlende Engagement im führenden Energieunternehmen Shell die relative Rendite, da der Sektor von den steigenden Ölpreisen profitierte. IMCD, ein Vertriebsunternehmen für Spezialchemikalien und Nahrungsmittelzusatzstoffe, leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds ist bestrebt, den Anlegern eine differenzierte Quelle für risikobereinigte Renditen zu bieten. Er ermöglicht durch ein Portfolio von Wertpapieren, die unser erfahrenes Research-Team als fundamental attraktiv erachtet, ein Engagement über die ganze Breite von Fidelitys Fundamental- und Nachhaltigkeits-Research. Die Fondsmanager setzen fortschrittliche Techniken zur Portfoliostrukturierung ein, um eine relativ uneingeschränkte Strategie zu entwickeln, die darauf abzielt, langfristiges Kapitalwachstum hauptsächlich durch Investitionen in europäische Aktien zu erzielen. Der Teilfonds strebt ein Gesamtvolatilitätsprofil an, das niedriger ist als das des MSCI Europe Index, d. h. in der Regel eine Verringerung um 20–30 %. Darüber hinaus werden Überlegungen zu ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) in den Anlageprozess integriert.

Der Teilfonds wird mindestens 50 % seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die Nachhaltigkeitsmerkmale aufweisen. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
AstraZeneca	72.652	1,77
Reckitt Benckiser Group	67.718	1,65
Elisa (A)	67.525	1,65
Infrastrutture Wireless Italiane	67.463	1,65
Air Liquide	66.797	1,63
Iberdrola	66.688	1,63
National Grid	66.482	1,62
Diageo	65.942	1,61
Cellnex Telecom	65.771	1,61
Sanofi	65.767	1,61

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,18
Deutschland	13,43
Frankreich	12,38
Schweiz	12,16
Niederlande	10,08
Irland	6,49
Schweden	4,88
Spanien	4,74
Finnland	3,55
Belgien	3,06
Italien	2,99
Dänemark	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung			Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ			
A-ACC-Anteile (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-2,8 %	1,3 %	-	
I-ACC-Anteile (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-1,6 %	1,3 %	-	
W-ACC-Anteile (GBP)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-4,5 %	-1,1 %	-	
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	-	-	-	-2,1 %	1,3 %	-	

\*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.119 MIO. EUR

Überblick

Kleinere europäische Aktien gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahmen, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, was auf die enttäuschende Sektorallokation und die schwache Titelauswahl zurückzuführen war. Eine Untergewichtung des Immobiliensektors, verbunden mit der schwächeren Performance der deutschen Immobiliengesellschaft Adler, erwies sich als der größte Verlustbringer für die Rendite. Die negative Titelauswahl im Bereich Nichtbasiskonsumgüter, insbesondere die Internetfirmen Desenio und Just Eat Takeaway, belastete ebenfalls die Rendite. Einige dieser Verluste wurden durch die starke Performance von D'Ieteren und Watches of Switzerland teilweise ausgeglichen. Positiv ist zu vermerken, dass die Titelauswahl in den Sektoren Technologie und Energie die Performance unterstützte. Im Energiesektor gehörten die Positionen in Kosmos Energy und Impact Oil & Gas zu den größten Beitragsleistern für die Rendite, da diese Aktien von der Stärke der Energiepreise angetrieben wurden.

Die Fondsmanager legen ihren Schwerpunkt auf das Ermitteln von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinne durch starkes Umsatzwachstum gesteigert werden. In Bezug auf die die finanziellen Merkmale hat das Portfolio in der Vergangenheit eine Ausrichtung auf Qualität/Wachstum (derzeit in geringem Maße), überdurchschnittliche Eigenkapital-/Kapitalrenditen, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten, eine bessere Bilanz als die Benchmark und eine Bewertung auf dem Niveau der Benchmark bzw. in etwa auf demselben Niveau wie die Benchmark gezeigt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
VZ Holding	16.458.261	1,47
Balfour Beatty	16.403.161	1,47
Rexel	16.337.142	1,46
Oakley Capital Investments Fund	15.238.848	1,36
AMS	14.394.731	1,29
ASR Nederland	14.187.865	1,27
Kenmare Resources (UK)	14.052.478	1,26
Britvic	13.906.505	1,24
4imprint Group	13.593.854	1,21
D'Ieteren	13.290.893	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	37,53
Frankreich	7,60
Deutschland	7,41
Irland	6,85
Schweden	6,08
Niederlande	5,71
Schweiz	4,18
Österreich	3,47
Spanien	3,12
Norwegen	2,66
Luxemburg	2,59
Finnland	2,54

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	-8,4 %	-4,6 %	37,1 %	36,3 %	6,5 %	1.236,5 %	1.110,3 %	10,3 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-8,4 %	-4,6 %	37,1 %	36,3 %	6,5 %	185,0 %	185,2 %	6,9 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	-9,4 %	-4,6 %	48,9 %	53,8 %	8,3 %	108,1 %	125,1 %	9,2 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-9,1 %	-4,6 %	32,0 %	36,3 %	5,7 %	103,1 %	311,3 %	3,3 %
I-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-7,5 %	-4,6 %	-	-	-	42,4 %	41,2 %	10,9 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-7,7 %	-4,6 %	43,1 %	36,3 %	7,4 %	127,3 %	117,0 %	10,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-7,7 %	-4,6 %	43,0 %	36,3 %	7,4 %	225,3 %	216,6 %	8,7 %
Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-11,2 %	-15,9 %	-

\*Vergleichsindex: Euromoney Smaller European Companies (Gross).

Vergleichsindex in USD abgesichert: Euromoney Smaller European Companies (Gross) Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 419 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnehten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Informationstechnologie (IT) belastete die Rendite am stärksten. Dies wurde durch die starke Einzeltitelauswahl im Energiesektor sowie ausgewählte rohstoffabhängige Aktien in allen Sektoren größtenteils ausgeglichen. Das fehlende Engagement in dem führenden Consumer-Hardware-Unternehmen Apple war eine weitere Quelle der Schwäche. Die Aktie wurde vor dem Hintergrund der Rotation und des Verkaufsdrucks im Technologiesektor als eine Art sicherer Hafen gehandelt. Die Position im Softwareunternehmen Global Payments belastete die Rendite, da das Unternehmen eine gemischte Performance meldete. Die Underperformance im IT-Sektor wurde durch die starke Performance von Xilinx, einem führenden Unternehmen im Bereich der adaptiven Datenverarbeitung, teilweise ausgeglichen. Das Logistikunternehmen Sinotrans ging trotz guter Quartalergebnisse zurück, da sich die Stimmung aufgrund eines Wiederaufflammens der Pandemie in China abschwächte. Das Kosmetikunternehmen Kao Corporation wurde durch steigende Produktionskosten belastet. Auf der positiven Seite leistete die US-Erdölraffinerie Marathon Petroleum den größten Beitrag zur Rendite, da das Unternehmen von dem starken Anstieg der Rohölpreise profitierte. Die Positionen in den Raffinerien Coterra Energy und ConocoPhillips erwiesen sich ebenfalls als hilfreich. Die Massenguttransport-Schiffahrtsgesellschaft Pacific Basin legte nach der Veröffentlichung herausragender Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2021, die vor allem auf einen starken Anstieg der Frachtraten zurückzuführen waren, deutlich zu.

Die Fondsmanager konzentrierten sich weiterhin auf die besten Leistungsträger und die relevantesten Ideen, die von Fidelitys globalen Analystenteams entwickelt werden. Durch die Minderung unbeabsichtigter Risiken stellen sie sicher, dass hauptsächlich die Titelauswahl für Risiken und Renditen bestimmend ist. Die Portfoliopositionierung ist daher das Ergebnis ihres Bottom-up-Ansatzes für den Prozess zur Titelauswahl.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	17.056.576	4,07
Alphabet (A)	10.833.226	2,59
AstraZeneca	9.933.086	2,37
Cellnex Telecom	9.643.779	2,30
MasterCard	9.566.167	2,28
Morgan Stanley	9.115.579	2,18
Iberdrola	9.019.891	2,15
Bunge	8.651.184	2,07
Oriental Land	8.428.594	2,01
Assa Abloy (B)	8.337.296	1,99

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	50,91
Japan	7,32
China	4,67
Spanien	4,46
Irland	4,39
Vereinigtes Königreich	4,06
Schweden	3,62
Frankreich	3,55
Schweiz	2,99
Australien	2,60
Taiwan-Gebiet	2,41
Luxemburg	1,63

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	16.12.2019	13.12.2019	-6,5 %	-5,4 %	-	-	-	17,0 %	22,2 %	6,8 %
A-Anteile (SGD)	16.12.2019	13.12.2019	-2,8 %	-1,9 %	-	-	-	19,3 %	24,5 %	7,7 %
A-ACC-Anteile (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	6,8 %	7,9 %	-	-	-	23,5 %	29,0 %	9,3 %
E-ACC-Anteile (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	6,0 %	7,9 %	-	-	-	21,3 %	29,0 %	8,5 %
I-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	-5,5 %	-5,4 %	54,8 %	57,1 %	9,1 %	76,7 %	76,7 %	8,0 %
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	-5,5 %	-5,4 %	54,8 %	57,1 %	9,1 %	76,6 %	76,7 %	8,0 %
I-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	7,9 %	7,9 %	59,7 %	62,2 %	9,8 %	104,6 %	108,4 %	10,1 %
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	4,0 %	4,3 %	59,0 %	61,9 %	9,7 %	119,7 %	121,0 %	11,2 %
RY-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-11,2 %	-12,4 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	-5,7 %	-5,4 %	53,1 %	57,1 %	8,9 %	73,5 %	76,7 %	7,7 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien beendeten den Monat etwas schwächer, da der Russland-Ukraine-Krieg in den dritten Monat ging. Auch die Sorge um eine höhere Inflation und die zunehmend restriktive Haltung der Zentralbanken trugen zu einem schwächeren Marktumfeld bei. Die Risikoaversion stieg aufgrund der Erwartung, dass die Europäische Zentralbank (EZB) der US-Notenbank folgen und die Zinssätze anheben würde, um den steigenden Inflationsdruck zu bekämpfen, während Chinas strenge Lockdown-Politik zur Eindämmung von COVID-19 die Stimmung weiter dämpfte. Die geopolitischen Spannungen blieben hoch, da eine Lösung des Konflikts in der Ukraine nicht in Sicht ist, obwohl die Märkte durch die Wiederwahl von Präsident Emmanuel Macron in Frankreich unterstützt wurden. Wachstumswerte blieben hinter den Substanzwerten zurück, während Qualitätsunternehmen besser abschnitten als risikoreichere Titel. Die Sektoren Energie, Versorgungsunternehmen und Basiskonsumgüter verzeichneten vor dem Hintergrund des risikoscheuen Umfelds und der steigenden Energiepreise eine positive Wertentwicklung. Im Gegensatz dazu gaben die Sektoren Informationstechnologie (IT) und Immobilien nach.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die starke Titelauswahl in den Sektoren Finanzwesen und Versorgungsunternehmen trug zur Wertsteigerung bei. Jedoch belasteten ausgewählte Positionen im Gesundheitswesen die Rendite am meisten. Auf Einzeltitelebene trug die Position in dem spanischen Versorgungsunternehmen Iberdrola trotz der Marktbedenken bezüglich der Schwäche im Bereich Wasserkraft und der Abschaltung des Kernkraftwerks Cofrentes zur Performance bei. Das Unternehmen hat aufgrund seiner attraktiven Engagements und seiner guten Referenzen, wie langjährige Unternehmensbeziehungen und einer umfangreichen Bilanz, mit die besten Aussichten in diesem Sektor. Im Energiesektor trug die Allokation in Shell und Total Energies zur Wertsteigerung bei. Beide Unternehmen meldeten solide Ergebnisse für das erste Quartal, die auf eine Verbesserung der Vermögenswerte und eine solide Kapitalallokation zurückzuführen sind. Im Gegensatz dazu geriet der Medizin-Labordienstleister Synlab unter Druck, trotz der Übernahme des spanischen Unternehmens Sistemas Genómicos, die die europäische Führungsposition im Bereich der Genetik stärken dürfte und einen wichtigen Wachstumsfaktor für das zugrunde liegende Geschäft darstellt.

Der Investmentprozess des Teilfonds ist darauf ausgerichtet, systematisch die Bewertungen der Leistungsgaranten der Fidelity-Analysten auszunutzen, um Portfolios zu schaffen, bei denen die Titelauswahl die wichtigste Triebkraft für Risiko und Rendite ist. Das Systematic Investing Team verwendet quantitative Methoden, um die Robustheit und Wiederholbarkeit der Anlageergebnisse zu gewährleisten, während es durch qualitative Urteile sicherstellt, dass das Portfolio die beabsichtigten Merkmale aufweist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Shell	250.512	5,70
Summe	153.481	3,49
Sanofi	124.654	2,84
National Grid	123.353	2,81
Bayer	120.202	2,74
AstraZeneca	115.096	2,62
Glencore	111.150	2,53
UBS-Gruppe	103.623	2,36
Arcelormittal	102.929	2,34
Capgemini	102.168	2,33

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	24,52
Frankreich	17,39
Schweiz	12,83
Deutschland	12,13
Schweden	6,54
Spanien	4,14
Finnland	4,07
Italien	3,45
Irland	2,69
Luxemburg	2,61
Niederlande	2,46
Belgien	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	10,9 %	9,8 %	16,6 %	15,7 %	3,1 %	96,4 %	116,2 %	6,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	31.08.2011	31.08.2011	11,8 %	9,8 %	21,6 %	15,7 %	4,0 %	113,9 %	116,2 %	7,4 %

\*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 819 MIO. EUR

Überblick

Deutsche Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahmten, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion stieg aufgrund der Erwartung, dass die Europäische Zentralbank (EZB) der US-Notenbank folgen und die Zinssätze anheben würde, um den steigenden Inflationsdruck zu bekämpfen, während Chinas strenge Lockdown-Politik zur Eindämmung von COVID-19 die Stimmung weiter dämpfte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück. Die anhaltende Stärke zyklischer und weniger hochwertiger Unternehmen hat sich als nicht hilfreich erwiesen, da der Fondsmanager Unternehmen bevorzugt, die weniger anfällig für makroökonomische Unwägbarkeiten sind und von strukturellen Trends getragen werden. In diesem Umfeld hatten die Positionen in Grifols, Fresenius und Just Eat, deren Eigenschaften bevorzugt werden und die als langfristige Compounder angesehen werden, zu kämpfen. Während das Gesundheitswesen eine Outperformance aufwies, hinkten die Positionen in dem Sektor hinterher, da einige von ihnen anfälliger für durch COVID-19 bedingte Störungen waren. Positiv ist zu vermerken, dass das fehlende Engagement in hoch bewerteten, wachstumsstarken Aktien wie Zalando und Delivery Hero zur relativen Performance beitrug, da die Anleger begannen, die Erwartungen steigender Zinsen und höherer Kapitalkosten zu berücksichtigen.

Der Ukraine-Konflikt hat angesichts steigender Energie-, Rohstoff- und Lebensmittelpreise offensichtlich erhebliche Kosten-/Inflationsauswirkungen auf Verbraucher und Unternehmen. Die Lieferketten sind durch fehlende Rohstoffe und Teile weiter unter Druck geraten. Das inländische Verbrauchervertrauen hat einen Rückschlag erlitten, während die Einkaufsmanagerindizes (PMI) etwas an Dynamik verloren haben. Vor diesem Hintergrund hält der Portfoliomanager an seiner Ansicht fest, dass sich die Konzentration auf wachstumsstarke Qualitätsunternehmen, die zu angemessenen Bewertungen gehandelt werden, als lohnend erweisen wird. Indessen scheint bei extrem wachstumsstarken und hoch bewerteten Unternehmen sowie bei makroökonomisch sensiblen Titeln geringerer Qualität, die für steigenden Kostendruck und nachlassende Nachfrage anfällig sind, eine gewisse Vorsicht angebracht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Linde	78.350.472	9,57
SAP	70.735.195	8,64
Allianz	65.295.211	7,98
Siemens	55.730.552	6,81
Bayer	46.928.055	5,73
Airbus	38.916.840	4,75
Porsche Automobil Holding Perpetual (Vorzugsaktie)	36.766.729	4,49
Infineon Technologies	35.273.250	4,31
Qiagen (DE)	28.904.597	3,53
RWE	27.490.861	3,36

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Gesundheitswesen	23,86
Industrie	18,29
IT	15,69
Finanzunternehmen	14,54
Nicht-Basiskonsumgüter	11,73
Grundstoffe	9,57
Versorgungsbetriebe	3,36
Immobilien	1,72
Offener Fonds	0,70
Energie	0,53

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	-8,8 %	-6,3 %	18,8 %	17,3 %	3,5 %	880,6 %	899,6 %	7,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-8,8 %	-6,3 %	18,9 %	17,3 %	3,5 %	146,5 %	157,4 %	6,0 %
A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	24.02.2015	24.02.2015	-8,7 %	-6,4 %	18,0 %	16,4 %	3,4 %	29,6 %	31,0 %	3,7 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-7,5 %	-5,2 %	31,9 %	30,6 %	5,7 %	67,7 %	77,2 %	6,6 %
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-7,9 %	-6,3 %	-	-	-	20,5 %	22,0 %	6,2 %
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	-8,0 %	-6,3 %	24,0 %	17,3 %	4,4 %	38,6 %	40,7 %	5,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-8,0 %	-6,3 %	24,1 %	17,3 %	4,4 %	158,4 %	135,1 %	7,0 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	-7,9 %	-6,4 %	23,0 %	16,4 %	4,2 %	27,2 %	26,8 %	3,6 %
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	-6,7 %	-5,2 %	37,6 %	30,6 %	6,6 %	44,1 %	45,8 %	5,6 %

\*Vergleichsindex: Bis 31.12.1996 der Frankfurt FAZ, danach der HDAX 110 Index (DAX 100 bis 24.03.2003).

Vergleichsindex in CHF abgesichert: HDAX-Index Hedged to CHF.

Vergleichsindex in USD abgesichert: HDAX-Index Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.323 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Zu Beginn hatten ein Rückgang der COVID-19-Neuerkrankungen und eine beschleunigte Einführung von Impfstoffen den Aktien Auftrieb gegeben. Starke Quartalsergebnisse und zunehmender Optimismus hinsichtlich einer Konjunkturerholung stützten die Märkte in der zweiten Jahreshälfte 2021. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID belasteten jedoch die Stimmung. Der Beginn des Jahres 2022 hat sich als Herausforderung erwiesen, da es vor dem Hintergrund eines Anstiegs von Inflation und Zinssätzen zu erheblichen Sektor- und Stilumschichtungen kam. Der Krieg in der Ukraine führte zu einem drastischen Anstieg der Energiekosten, was die Inflation weiter anheizte und die meisten Zentralbanken der Industrieländer zu einer restriktiveren Haltung veranlasste.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, was auf die ungünstige Positionierung in verschiedenen Sektoren zurückzuführen war. Das übergewichtete Engagement in den Sektoren Gesundheitswesen und Nichtbasiskonsumgüter schmälerte die Gewinne erheblich. Die Titelauswahl im Gesundheitswesen erwies sich jedoch als hilfreich. Auf Einzeltitelebene belastete das Engagement in dem E-Commerce-Unternehmen Alibaba Group und dem Internet-Mischkonzern Naspers die Rendite. Diese Aktien wurden durch den drastischen Abverkauf der chinesischen Aktien, ausgelöst durch verstärkte Regulierung in den Bereichen Bildung, Internet, Gesundheitswesen und Immobilien, im Mitleidenschaft gezogen. Als Nutznießer von COVID-19 konnte der Laborprodukte-Anbieter Thermo Fisher Scientific in Anbetracht des anhaltenden Bedarfs bei der Entwicklung von Impfstoffen und Point-of-Care-Tests angesichts des jüngsten Wiederauftretens von Fällen in der ganzen Welt zulegen.

Der Teilfonds investiert in Unternehmen, deren Erträge von vorhersehbaren und langfristigen strukturellen Triebkräften im Zusammenhang mit demografischen Entwicklungen bestimmt werden. Die Sektorpositionierung ist auf das demografisch bedingte Wachstum ausgerichtet, um die Vorteile von Faktoren wie längerem Leben und höherer Lebenserwartung, einem besseren Leben, das den wachsenden Wohlstand der Mittelschicht widerspiegelt, insbesondere in den Schwellenländern, und den höheren Bevölkerungszahlen, die sich aus dem Trend des Bevölkerungswachstums ergeben, zu nutzen. Des Weiteren weist der Teilfonds ein bedeutendes Engagement in Themen wie Digitalisierung, Automatisierung und einer stärkeren Ausrichtung auf Gesundheitsversorgung und Wohlbefinden auf. Die Fondsmanager erwarten, dass der Teilfonds von den Gewinnern in diesem Bereich profitieren und so ein starkes Wachstum erzielen wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	81.778.459	6,18
Amazon.com	55.501.999	4,20
Thermo Fisher Scientific	50.970.253	3,85
Apple	49.503.677	3,74
Alphabet (A)	46.342.315	3,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	43.730.557	3,31
Sonova Holding (B)	41.585.046	3,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.141.830	3,03
Danaher	39.061.648	2,95
EssilorLuxottica	36.327.588	2,75

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	52,92
Frankreich	11,31
Irland	6,70
Japan	5,19
Taiwan-Gebiet	4,46
Vereinigtes Königreich	3,75
Indien	3,52
Schweiz	3,14
Spanien	2,14
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,10
China	1,37
Israel	0,97

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	-11,6 %	-5,4 %	55,1 %	57,1 %	9,2 %	156,5 %	139,1 %	9,7 %
A-Anteile (EUR)	14.11.2018	14.11.2018	0,9 %	7,9 %	-	-	-	52,5 %	53,7 %	13,0 %
A-ACC-Anteile (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	6,1 %	13,3 %	93,5 %	96,0 %	14,1 %	124,8 %	140,5 %	13,1 %
A-ACC-Anteile (SGD)	28.03.2018	28.03.2018	-8,2 %	-1,9 %	-	-	-	41,0 %	47,1 %	8,8 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.04.2012	12.04.2012	-8,9 %	-3,3 %	46,3 %	46,3 %	7,9 %	155,8 %	139,9 %	9,8 %
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	13.03.2019	13.03.2019	-11,0 %	-5,4 %	-	-	-	27,5 %	36,4 %	8,1 %
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	09.12.2020	09.12.2020	-11,9 %	10,7 %	-	-	-	-5,1 %	28,0 %	-3,7 %
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	-11,9 %	-5,4 %	-	-	-	30,0 %	40,2 %	6,6 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	0,4 %	7,9 %	56,3 %	62,2 %	9,3 %	84,6 %	100,5 %	10,8 %
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	-9,6 %	-3,3 %	40,8 %	46,3 %	7,1 %	130,6 %	136,7 %	9,2 %
I-ACC-Anteile (USD)	13.03.2019	13.03.2019	-10,8 %	-5,4 %	-	-	-	35,8 %	36,4 %	10,3 %
Y-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	-10,9 %	-5,4 %	61,7 %	57,1 %	10,1 %	178,2 %	139,1 %	10,6 %
Y-ACC-Anteile (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	-1,9 %	4,3 %	66,1 %	61,9 %	10,7 %	245,7 %	198,7 %	13,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.04.2012	12.04.2012	-8,1 %	-3,3 %	52,4 %	46,3 %	8,8 %	177,4 %	139,9 %	10,7 %

\*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net)

Vergleichsindex zum EUR abgesichert: Umrechnung zum EUR abgesichert; MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.  
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: Umrechnung zum SGD/USD abgesichert; MSCI ACWI N USD Tran-83240.  
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK/USD: Umrechnung zum CZK/USD abgesichert; MSCI ACWI N USD Tran-14703.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.340 MIO. EUR

Überblick

Der Finanzsektor legte im Berichtszeitraum zu, da die anhaltende Konjunkturerholung Unterstützung bot. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Jedoch wurden die Gewinne durch das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen geschmälert. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Branchenebene erwiesen sich diversifizierte Finanzdienstleistungs- und Versicherungsanbieter als führende Performer.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Auf der Ebene der Teilspektoren schmälerten Banken und Finanztechnologieunternehmen die Gewinne, während Kapitalmärkte und Versicherungsdienstleister die Rendite unterstützten. Auf Einzeltitlebene gerieten die Anbieter von Zahlungsdienstleistungen aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer zunehmenden Wettbewerbsintensität und Verzögerungen bei der Wiedereröffnung der Wirtschaft, die sich auf grenzüberschreitende Transaktionen auswirken könnten, unter Druck. In diesem Zusammenhang gingen Worldline und PayPal Holdings zurück. Das Engagement in Alibaba Group wurde durch aufsichtsrechtliche Bedenken und nachlassenden Konsum in China sowie durch eine schwache Prognose für die Finanzerträge negativ beeinflusst. Der Fondsmanager bleibt in der Aktie investiert, da das Marketplace-Kerngeschäft ein starker Cash-Generator ist. Auch sollte das Unternehmen weiterhin im Einklang mit dem E-Commerce-Sektor wachsen, angetrieben durch den wachsenden Konsum in China und das Vordringen in neuere Kategorien. Positiv ist zu vermerken, dass Arthur J Gallagher aufgrund starker organischer Wachstumstrends und Margenausweitung eine überdurchschnittliche Performance erzielte. Die Anlageberatungsgesellschaft LPL Financial Holdings trug aufgrund gestiegener Quartalsergebnisse zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds ist gut diversifiziert, und der Fondsmanager findet auf hoher Überzeugung basierende Ideen in zahlreichen Branchen. Im Bereich zyklische Werte liegt der Schwerpunkt auf Banken, die deutlich über ihren Kapitalkosten verdienen und im aktuellen Umfeld ihre Kredite erhöhen. Im Versicherungsbereich hat der Fondsmanager das Engagement in der Schaden- und Unfallversicherung erhöht, da die Erträge durch höhere Preise und attraktive Bewertungen Rückenwind erhalten. Innerhalb des diversifizierten Finanzsektors profitieren der Broker-Dealer-Bereich und die Berater von steigenden Zinsen und positiven organischen Kapitalflüssen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
JPMorgan Chase	119.980.851	5,13
Berkshire Hathaway (B)	117.139.856	5,01
Bank of America	100.709.467	4,30
Wells Fargo	87.619.020	3,74
Charles Schwab	73.819.448	3,15
Morgan Stanley	66.679.522	2,85
Arthur J Gallagher	63.822.766	2,73
LPL Financial Holdings	58.507.157	2,50
Ala-Gruppe	57.182.672	2,44
Arch Capital Group	45.995.418	1,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	51,36
Vereinigtes Königreich	8,90
Irland	5,33
Bermuda	4,30
Frankreich	3,66
Niederlande	2,59
Brasilien	2,54
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,44
China	2,27
Indien	2,24
Schweiz	1,72
Korea	1,60

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	1,0 %	11,1 %	38,3 %	36,2 %	6,7 %	138,6 %	80,0 %	4,1 %
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-2,6 %	7,4 %	37,9 %	36,0 %	6,6 %	228,4 %	143,4 %	5,7 %
A-Anteile (USD)	16.10.2013	16.10.2013	-11,6 %	-2,6 %	33,7 %	32,0 %	6,0 %	61,8 %	54,1 %	5,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	1,0 %	11,1 %	38,4 %	36,2 %	6,7 %	65,5 %	66,8 %	8,7 %
A-ACC-Anteile (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	-8,2 %	1,1 %	32,0 %	30,4 %	5,7 %	67,9 %	73,2 %	8,7 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	-8,0 %	1,5 %	38,5 %	39,4 %	6,7 %	52,4 %	56,9 %	6,5 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,2 %	11,1 %	33,2 %	36,2 %	5,9 %	97,2 %	72,0 %	3,2 %
I-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	2,0 %	11,1 %	45,5 %	36,2 %	7,8 %	50,9 %	41,2 %	8,1 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,8 %	7,4 %	43,7 %	36,0 %	7,5 %	121,0 %	100,0 %	10,2 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	1,9 %	11,1 %	44,4 %	36,2 %	7,6 %	128,9 %	102,3 %	10,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	1,8 %	11,1 %	44,3 %	36,2 %	7,6 %	180,8 %	109,6 %	7,6 %
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	-10,8 %	-2,6 %	-	-	-	24,2 %	19,4 %	5,0 %

\*Vergleichsindex: FTSE Global Financials (5 % Capped) bis 29.09.2006; MSCI AC World Financials (Net) bis 01.08.2017; danach MSCI ACWI Financials Index (Net). Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Financials (N) Hedged to USD + Real Estate (Net) Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 829 MIO. USD

Überblick

Die globalen Aktien gaben nach (in USD), da das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie ein Wiederauftreten von Infektionen die Gewinne schmälerten. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Während die Positionen in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen die Gewinne belasteten, stützten Finanz- und Industriewerte die Wertentwicklung. Auf Einzeltitelebene verzeichnete der Interneteinzelhändler Asos eine Underperformance, die auf die gedämpfte Handelsaktivität zurückzuführen war, da die durch COVID-19 bedingte Unsicherheit und die schlechten Witterungsbedingungen die Verbrauchernachfrage behinderten. Alice USA fiel vor dem Hintergrund der Besorgnis über den zunehmenden Wettbewerb und die hohe Marktdurchdringung im Kabelbereich. Amazon.com geriet nach enttäuschenden Quartalsergebnissen und einer schwächer als erwartet ausgefallenen Umsatzprognose unter Druck. Positiv ist zu vermerken, dass das Managed Healthcare-Unternehmen UnitedHealth Group aufgrund des starken Wachstums im Medicare Advantage Segment positive Quartalsergebnisse meldete. Berkshire Hathaway (B) trug zur Rendite bei, nachdem das Unternehmen robuste Quartalsergebnisse verkündet hatte, die über den Markterwartungen lagen.

Das neue Portfoliomanagement-Team mit Ashish Kochar und Oliver Trimmingham übernahm am 15. September 2021 die Verwaltung der Global Focus Strategie. Auf Sektorebene weist der Teilfonds eine Übergewichtung in qualitativ hochwertigen Unternehmen aus den Sektoren Informationstechnologie, Industrie und Finanzen auf. Auf Einzeltitelebene ist die diversifizierte Holdinggesellschaft Berkshire Hathaway (B) die größte aktive Position im Teilfonds. Das US-Softwareunternehmen Microsoft ist weiterhin eine wichtige aktive Position im Technologiebereich.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	45.098.524	5,44
Amazon.com	35.050.974	4,22
Alphabet (A)	34.776.426	4,19
Berkshire Hathaway (B)	29.583.195	3,57
UnitedHealth Group	25.204.468	3,04
Canadian Pacific Railway	21.314.502	2,57
Arthur J Gallagher	20.416.136	2,46
Apple	19.737.662	2,38
Nestlé	18.023.804	2,17
MasterCard	16.204.891	1,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	65,73
Irland	5,39
Japan	4,08
Frankreich	3,93
Kanada	3,41
Schweiz	3,18
Korea	2,32
Indien	1,84
Niederlande	1,83
Vereinigtes Königreich	1,33
Schweden	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,26

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (USD)	14.01.2003	14.01.2003	-11,8 %	-5,4 %	57,4 %	57,1 %	9,5 %	373,1 %	349,8 %	8,4 %	
A-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	0,7 %	7,9 %	62,7 %	62,2 %	10,2 %	371,8 %	351,5 %	8,4 %	
A-Anteile (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	-2,9 %	4,3 %	62,2 %	61,9 %	10,2 %	503,0 %	476,7 %	9,8 %	
A-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	-11,8 %	-5,4 %	57,3 %	57,1 %	9,5 %	86,3 %	83,4 %	11,0 %	
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	-10,1 %	-3,3 %	46,3 %	46,3 %	7,9 %	72,4 %	71,0 %	9,6 %	
E-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	0,0 %	7,9 %	56,8 %	62,2 %	9,4 %	314,8 %	351,5 %	7,6 %	
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	-10,7 %	-3,3 %	41,0 %	46,3 %	7,1 %	64,8 %	71,0 %	8,7 %	
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	-10,9 %	-5,4 %	65,8 %	57,1 %	10,6 %	98,3 %	83,4 %	12,2 %	
I-ACC-Anteile (CHF)	28.04.2021	28.04.2021	-5,1 %	0,6 %	-	-	-	-5,7 %	0,0 %	-5,7 %	
I-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	1,8 %	7,9 %	-	-	-	1,6 %	7,8 %	1,6 %	
I-ACC-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-1,8 %	4,3 %	-	-	-	-2,0 %	4,2 %	-2,0 %	
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-2,1 %	4,3 %	69,0 %	61,9 %	11,1 %	162,8 %	146,8 %	12,6 %	
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	1,5 %	7,9 %	69,8 %	62,2 %	11,2 %	173,0 %	155,2 %	12,4 %	
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-11,1 %	-5,4 %	64,2 %	57,1 %	10,4 %	174,1 %	151,8 %	7,6 %	
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	1,6 %	7,9 %	69,8 %	62,2 %	11,2 %	180,4 %	160,0 %	12,3 %	
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.05.2016	12.05.2016	-9,3 %	-3,3 %	52,4 %	46,3 %	8,8 %	80,5 %	71,0 %	10,4 %	

\*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 31.10.2011; danach MSCI AC World (Net).  
Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.800 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien konnten im Berichtszeitraum zulegen. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Globale Aktien fielen im ersten Quartal, da die Invasion der Ukraine durch Russland die westlichen Länder veranlasste, Wirtschaftssanktionen gegen Russland zu verhängen, und Bedenken hinsichtlich der globalen Wachstumserwartungen sowie der Störungen, die dies auf den globalen Energiemärkten verursachen könnte, weckte. Eine restriktivere Politik der führenden Zentralbanken angesichts der steigenden Inflation belastete ebenfalls die Aktien.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück. Auf der Ebene der Teilspektoren wurden die Gewinne durch die Übergewichtung des Sektors Biowissenschaften, Geräte und Dienste und die Untergewichtung des Pharmasektors erheblich geschmälert. Positiv ist zu vermerken, dass die Titelauswahl in diesen beiden Teilspektoren zur Wertsteigerung beitrug. Auf Einzeltitelebene belastete das fehlende Engagement in dem Pharma- und Biotechnologieunternehmen Pfizer die relative Rendite. Das Unternehmen hat sich angesichts der starken Verkäufe von COVID-19-Impfstoffen und der Aussichten auf Auffrischungsimpfstoffe gut entwickelt. Die Aktie von Align Technology, einem Hersteller transparenter Zahnschienen, geriet unter Druck, da das Unternehmen gemischte Ergebnisse für das vierte Quartal 2021 und eine schwache Prognose für das organische Wachstum und die Margen im ersten Quartal 2022 veröffentlichte. Das fehlende Engagement in dem Medizinproduktehersteller Medtronic trug zur relativen Wertsteigerung bei, nachdem das Unternehmen ein entmutigendes Update zur klinischen Studie mit seinem SYMPPLICITY SPYRAL System für die renale Denervierung veröffentlicht hatte.

Der Teilfonds investiert in qualitativ hochwertige Unternehmen, die von den langfristigen strukturellen Wachstumskräften im Gesundheitswesen, nämlich der Alterung der Bevölkerung und dem gestiegenen Gesundheitsbedarf, profitieren werden. Diese Unternehmen tendieren zu einer defensiven Natur, da sich selbst in Zeiten der Volatilität und Unsicherheit die Nachfrage nach Medikamenten und medizinischen Behandlungen nicht ändern wird. Der Teilfonds ist weiterhin Übergewichtet im Teilssektor Biowissenschaften, Geräte und Dienste, hat jedoch ausgewählte Positionen und eine Untergewichtung im Pharmasektor.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
UnitedHealth Group	167.383.965	9,30
Thermo Fisher Scientific	115.851.364	6,43
Roche Holding	103.095.797	5,73
Danaher	93.773.933	5,21
AstraZeneca	93.282.434	5,18
ICON	84.523.426	4,70
Bristol-Myers Squibb	77.394.069	4,30
Stryker	76.553.316	4,25
IQVIA Holdings	75.659.972	4,20
Anthem	65.283.814	3,63

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	65,22
Schweiz	10,75
Vereinigtes Königreich	7,37
Irland	6,45
Frankreich	4,68
Dänemark	2,60
Australien	1,03
Japan	0,85
China	0,28

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Fünf Jahre		Seit Auflegung			
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	13,0 %	17,6 %	73,0 %	73,4 %	11,6 %	232,7 %	316,7 %	5,7 %
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	9,0 %	13,7 %	72,2 %	73,1 %	11,5 %	343,6 %	451,7 %	7,1 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	13,0 %	17,6 %	73,0 %	73,4 %	11,6 %	324,8 %	369,4 %	9,7 %
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	18,8 %	23,5 %	108,9 %	109,6 %	15,9 %	101,5 %	114,2 %	11,0 %
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-1,1 %	3,1 %	67,3 %	68,0 %	10,8 %	147,7 %	161,0 %	10,5 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	12,4 %	17,6 %	68,7 %	73,4 %	11,0 %	86,9 %	97,8 %	11,0 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	12,1 %	17,6 %	66,6 %	73,4 %	10,8 %	184,3 %	313,6 %	4,9 %
I-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2017	23.08.2017	14,1 %	17,6 %	-	-	-	92,1 %	82,1 %	14,9 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	9,9 %	13,7 %	79,8 %	73,1 %	12,4 %	176,5 %	168,7 %	13,3 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	14,0 %	17,6 %	80,5 %	73,4 %	12,5 %	210,7 %	202,9 %	14,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	13,9 %	17,6 %	80,5 %	73,4 %	12,5 %	456,9 %	488,1 %	12,9 %
Y-ACC-Anteile (USD)	13.11.2019	13.11.2019	-0,2 %	3,1 %	-	-	-	32,1 %	32,6 %	12,0 %

\*Vergleichsindex: FTSE Global Health & Pharmaceuticals (5 % Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Health Care (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 240 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Zunächst stützte ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen die Aktien. Starke Quartalsergebnisse und zunehmender Optimismus hinsichtlich einer Konjunkturerholung stützten die Märkte in der zweiten Jahreshälfte 2021. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. Der Beginn des Jahres 2022 hat sich als Herausforderung erwiesen, da es vor dem Hintergrund eines Anstiegs von Inflation und Zinssätzen zu erheblichen Sektor- und Stilumschichtungen kam. Der Krieg in der Ukraine führte zu einem drastischen Anstieg der Ölpreise, was die Inflation weiter anheizte und die meisten Zentralbanken der Industrieländer zu einer restriktiveren Haltung veranlasste.

Der Teilfonds übertraf im Zwölfmonatszeitraum den Vergleichsindex. Die Aktie des US-Baustoffunternehmens Carlisle Companies legte zu, nachdem das Unternehmen über den Erwartungen liegende Quartalsergebnisse veröffentlicht hatte. Das Unternehmen verzeichnete im ersten Quartal hohe Gewinne und Einnahmen. Die Position in dem Chemieunternehmen GCP Applied Technologies legte deutlich zu, nachdem man der Übernahme durch das Grundstoffunternehmen Saint-Gobain zugestimmt hatte. Die Übernahme wird GCP helfen, Ressourcen zu gewinnen und sein Know-how im Bereich Innovation zu stärken. Die Position in der Ölraffinerieunternehmen Chevron stieg, nachdem die USA die Einfuhr von russischem Öl und Gas verboten hatten, was die Ölpreise weltweit in die Höhe trieb. Die Allokation in Diversey Holdings schmälerte die Wertentwicklung. Die Aktie wurde abverkauft, da die Anleger wegen der Auswirkungen des Ölpreisanstiegs aufgrund des Russland/Ukraine-Konflikts zurückhaltend waren. Die FedEx-Aktie gab nach, nachdem die Anleger eine Abkühlung der Weltwirtschaft vorhersagten, da die Zentralbanken die Zinssätze schneller als erwartet anheben. Die Position in Rolls-Royce gab nach, da die Ölpreise im April 2022 volatil blieben und die Inflation weiter anstieg, auf den höchsten Stand seit Jahrzehnten.

Der Fondsmanager investiert weiterhin in Unternehmen, die seiner Kernanlagephilosophie entsprechen, und hält gute Unternehmen mit robusten Bilanzen, die von starken Managementteams geführt werden. Der Teilfonds ist in Unternehmen engagiert, die in der Regel eine starke Preissetzungsmacht haben und von höheren Preisen profitieren. Diese Unternehmen sind auch potenzielle Nutznießer eines von höherer Inflation geprägten Szenarios. Der Teilfonds ist derzeit Übergewichtet in Bezug auf Luftfahrt- und Rüstungsunternehmen, Straßen- und Schienenverkehrsgesellschaften und Chemieunternehmen. Zu den wichtigsten aktiven Positionen des Portfolios gehören die hochwertigen Unternehmen FedEx, Union Pacific und L3Harris Technologies.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Union Pacific	7.203.598	3,00
FedEx	5.785.343	2,41
CSX	5.696.872	2,38
Shell	5.544.300	2,31
L3Harris Technologies	5.514.510	2,30
Chevron	5.419.328	2,26
Summe	5.159.662	2,15
Carlisle	5.116.475	2,13
WW Grainger	4.821.944	2,01
Safran	4.819.193	2,01

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	54,91
Vereinigtes Königreich	8,02
Frankreich	6,79
Kanada	6,44
Japan	5,32
Irland	3,09
Niederlande	3,07
Schweiz	2,88
Australien	2,48
Deutschland	1,96
Indien	1,10
Österreich	0,93

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	18,4 %	15,3 %	49,3 %	44,4 %	8,3 %	283,0 %	221,2 %	6,4 %
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	14,1 %	11,4 %	48,6 %	44,1 %	8,2 %	446,5 %	356,0 %	8,2 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	17,5 %	15,3 %	43,8 %	44,4 %	7,5 %	222,0 %	211,2 %	5,6 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	15,1 %	11,4 %	55,1 %	44,1 %	9,2 %	107,5 %	91,3 %	9,4 %
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	19,4 %	15,3 %	55,8 %	44,4 %	9,3 %	118,0 %	98,1 %	9,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	19,4 %	15,3 %	55,8 %	44,4 %	9,3 %	182,4 %	132,6 %	7,6 %
Y-ACC-Anteile (USD)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	-	-	-1,7 %	-1,4 %	-

\*Vergleichsindex: FTSE Global Cyclical Sectors (5 % Capped) bis 29.09.2006; danach Custom MSCI AC World Energy, Materials & Industrials (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 35 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in den Sektoren Industrierwerte und Gesundheitswesen trug zur Rendite bei, aber die Untergewichtung des Energiesektors beeinträchtigte vor dem Hintergrund steigender Ölpreise die relative Performance. Die untergewichtete Position in Amazon trug zur relativen Rendite bei, da der E-Commerce-Riese enttäuschende Gewinne meldete. Die Position in dem Pharmakonzern Eli Lilly legte zu, da sein potenzielles Blockbuster-Medikament gegen Fettleibigkeit in einer späten klinischen Studie sein Ziel erreichte, Patienten dabei zu helfen, einen Gewichtsverlust von mehr als 20 % zu erreichen. Auch verkündete das Unternehmen über den Schätzwerten liegende Ergebnisse für das erste Quartal. Die untergewichtete Allokation im führenden Consumer-Hardware-Unternehmen Apple schmälerte die relative Rendite. Die Aktie wurde vor dem Hintergrund der Rotation und des Verkaufsdrucks im Technologiesektor als eine Art sicherer Hafen gehandelt.

Auf Portfolioebene halten die Fondsmanager an der aktuellen Strategie eines hohen Engagements in Werten mit einem fundamentalen Kaufrating fest und versuchen zugleich, das absolute Risiko zu minimieren. Hierbei wird erwartet, dass langfristig 60 %–80 % der Volatilität des MSCI World Index erreicht werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Vertex Pharmaceuticals	422.122	1,21
Eli Lilly	414.690	1,19
Berkshire Hathaway (B)	399.982	1,15
Air Liquide	393.579	1,13
Marsh & McLennan	367.762	1,06
AstraZeneca	367.071	1,05
UnitedHealth Group	355.730	1,02
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	348.129	1,00
Dollar General	344.988	0,99
Visa	342.830	0,98

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	63,24
Japan	8,98
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	4,62
Vereinigtes Königreich	3,48
Kanada	2,94
Schweiz	2,78
Frankreich	2,74
Irland	2,42
Niederlande	2,06
Deutschland	1,38
Israel	1,03
Singapur	0,89

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-4,0 %	-3,5 %	-	-	21,0 %	46,6 %	5,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	9,5 %	10,1 %	-	-	8,9 %	27,9 %	3,8 %
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	15,2 %	15,6 %	-	-	43,5 %	69,0 %	12,7 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-4,0 %	-3,5 %	-	-	20,7 %	46,6 %	5,7 %
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	09.10.2019	09.10.2019	-4,1 %	0,0 %	-	-	7,6 %	36,9 %	2,9 %
I-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	7,2 %	6,4 %	-	-	28,0 %	48,6 %	7,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-2,7 %	-3,5 %	-	-	26,5 %	46,6 %	7,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	8,6 %	10,1 %	-	-	7,0 %	27,9 %	3,0 %
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	7,2 %	6,4 %	-	-	28,1 %	48,6 %	7,5 %
W-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,5 %	6,4 %	-	-	25,5 %	48,6 %	6,9 %
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-3,2 %	-3,5 %	-	-	24,1 %	46,6 %	6,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	10,5 %	10,1 %	-	-	11,1 %	27,9 %	4,7 %

\*Vergleichsindex: MSCI World (Net).

Vergleichsbenchmark für SGD hedged: MSCI World (Net) Hedged to SGD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 254 MIO. USD

Überblick

Die globalen Immobilienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum eine starke Performance. Auf der Ebene der Teilssektoren erzielten Industrietitel die stärkste Wertentwicklung. Auf Länderebene legte der US-Wohnimmobilienmarkt trotz steigender Hypothekenzinsen zu, da die Nachfrage nach Eigenheimen in einer Zeit, in der der Bestand noch immer ausgesprochen niedrig ist, relativ hoch blieb. In der Eurozone wurde der deutsche Immobilienmarkt durch die Adler Group belastet, was auf kurzfristigen Druck infolge von Fragen zu Unternehmensführung und politischen Risiken zurückzuführen war. In Asien gaben die Immobilienaktien in Hongkong aufgrund der Nachrichten über Liquiditätsprobleme beim chinesischen Immobilienentwickler Evergrande nach. Neue Anzeichen für eine Lockerung der Geldpolitik sorgten jedoch für eine gewisse Unterstützung.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die US-Positionen entwickelten sich aufgrund unterstützender Fundamentaldaten und anhaltend starker Berichte zu den Erträgen sehr gut. Dies schlug sich auch auf der Sektorebene nieder, wo sich die widerstandsfähigeren Wohnimmobilien und die dynamischen Industrierwerte (die einen Kernbestandteil des Portfolios bilden) als wichtigste Performance-Träger erwiesen. In diesem Bereich leisteten ProLogis REIT, Camden Property Trust REIT, Invitation Homes REIT und American Homes 4 Rent REIT einen starken Beitrag zur relativen Performance.

Der Teilfonds weist eine umfangreiche Allokation in den USA auf, mit einer Präferenz für Einfamilien-Miet- und Fertighäuser. In Europa bevorzugt der Fondsmanager Vermieter von Mehrfamilienhäusern in Deutschland und Büromieter in den Niederlanden. Das Portfolio weist aufgrund der attraktiven Bewertungen eine leichte Übergewichtung im Vereinigten Königreich auf. Die längerfristigen BIP-Aussichten bleiben jedoch angesichts der Auswirkungen des Brexits schwach. In Asien bevorzugt der Fondsmanager Bauträger aus Japan sowie Unternehmen, die im Bürosegment in Indien und Hongkong tätig sind. Der Teilfonds behält jedoch aufgrund anhaltender Probleme im Bereich Unternehmensführung seine Untergewichtung Hongkongs bei. Auf Branchenebene hält das Portfolio ein langjähriges übergewichtetes Engagement im Wohnungssegment und ist im Einzelhandel stark untergewichtet, da die Aussichten nach wie vor schlecht und die Bilanzen angeschlagen sind.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ProLogis REIT	24.563.696	9,65
Digital Realty Trust REIT	15.394.093	6,05
Public Storage REIT	13.629.073	5,36
American Homes 4 Rent REIT	13.245.418	5,20
Vonovia	13.015.052	5,11
Equity LifeStyle Properties REIT	12.592.445	4,95
Invitation Homes REIT	12.335.624	4,85
Camden Property Trust REIT	12.165.203	4,78
Healthpeak Properties REIT	12.083.722	4,75
Mitsui Fudosan	9.841.415	3,87

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	62,65
Japan	8,59
Vereinigtes Königreich	6,16
Deutschland	5,11
Australien	3,85
Niederlande	3,56
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	3,37
Irland	3,15
Indien	2,97
Singapur	0,91
Frankreich	0,32

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Fünf Jahre		Seit Auflegung			
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.12.2005	05.12.2005	2,2 %	1,7 %	27,7 %	28,1 %	5,0 %	89,0 %	123,9 %	4,0 %
A-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	16,7 %	16,0 %	31,9 %	32,3 %	5,7 %	111,9 %	149,6 %	4,7 %
A-Anteile (GBP)	05.12.2005	05.12.2005	12,5 %	12,1 %	31,4 %	32,0 %	5,6 %	158,2 %	209,8 %	6,0 %
A-ACC-Anteile (USD)	05.12.2005	05.12.2005	2,2 %	1,7 %	27,6 %	28,1 %	5,0 %	89,3 %	123,9 %	4,0 %
A-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	16,7 %	16,0 %	31,9 %	32,3 %	5,7 %	111,3 %	149,6 %	4,7 %
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	22,7 %	21,9 %	59,4 %	59,9 %	9,8 %	67,0 %	75,5 %	8,0 %
E-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2005	05.12.2005	15,8 %	16,0 %	27,0 %	32,3 %	4,9 %	87,4 %	149,6 %	3,9 %
I-ACC-Anteile (USD)	08.07.2020	08.07.2020	3,2 %	1,7 %	-	-	-	24,4 %	32,0 %	12,8 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	13,5 %	12,1 %	37,1 %	32,0 %	6,5 %	111,4 %	100,9 %	9,6 %
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	3,0 %	1,7 %	33,2 %	28,1 %	5,9 %	75,9 %	75,8 %	4,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	17,7 %	16,0 %	37,6 %	32,3 %	6,6 %	107,7 %	100,6 %	8,8 %

\*Vergleichsindex: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 13.371 MIO. EUR

## Überblick

Globale Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerte die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten. Der Sektor Informationstechnologie (IT) legte im Berichtszeitraum zu.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite, blieb im Verlaufe des Berichtsjahres jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die starke Titelauswahl in den Sektoren IT-Dienstleistungen und Software unterstützte die Rendite, die Auswahl im Privatkundengeschäft für Internet und Direktmarketing erwies sich jedoch als weniger vorteilhaft. Auch die Untergewichtung der Bereiche Technologie-Hardware, Speicher und Peripheriegeräte schmälerte die relativen Gewinne. Die strukturelle Untergewichtung des führenden Consumer-Hardware-Unternehmens Apple war eine weitere Quelle der Schwäche. Die Aktie wurde vor dem Hintergrund der Rotation und des Verkaufsdrucks im Technologiesektor als eine Art sicherer Hafen gehandelt. Die Aktie des führenden chinesischen E-Commerce-Unternehmens Alibaba gab nach, da das Unternehmen enttäuschende Gewinne meldete, während der aufsichtsrechtliche Druck die Aktie weiter belastete. Positiv ist zu vermerken, dass Baker Hughes, das weltweit führende Unternehmen in der Energietechnologie, nach der Übernahme von Altus Intervention zulegte. Die Übernahme wird das Portfolio des Unternehmens im Bereich Ölfeldtechnologien erweitern und die Effizienz der bestehenden Ölquellen steigern. Auch die steigenden Öl- und Erdgaspreise stützten die Aktie.

Der Portfoliomanager verfolgt weiterhin einen fundamentaldatenorientierten Bottom-Up-Ansatz. Der Schwerpunkt liegt nach wie vor auf strukturellen technologischen Entwicklungen, um Unternehmen zu identifizieren, die gut aufgestellt sind, um von Chancen in diesem Sektor zu profitieren, wie z. B. Cloud, E-Commerce und künstliche Intelligenz. Dies sind die langfristigen Wachstumstreiber und Aktien, die aus irgendeinem Grund vom Markt missverstanden und zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Microsoft	929.707.144	6,95
Apple	746.019.042	5,58
salesforce.com	462.364.678	3,46
Amazon.com	439.885.077	3,29
Alphabet (A)	430.655.329	3,22
Texas Instruments	365.263.813	2,73
Visa	350.817.744	2,62
NXP Semiconductors	306.279.997	2,29
Fiserv	304.773.168	2,28
Netflix	302.833.344	2,26

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	65,73
China	4,61
Japan	4,54
Vereinigtes Königreich	4,52
Deutschland	3,94
Korea	3,91
Niederlande	2,29
Taiwan-Gebiet	2,05
Frankreich	2,04
Schweden	1,79
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,33
Israel	1,05

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	4,0 %	7,4 %	155,4 %	156,0 %	20,6 %	377,9 %	374,8 %	7,2 %
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	0,3 %	3,8 %	154,1 %	155,6 %	20,5 %	313,6 %	322,9 %	6,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	4,0 %	7,4 %	155,5 %	156,0 %	20,6 %	243,6 %	223,5 %	19,2 %
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	9,3 %	12,8 %	-	-	-	111,4 %	113,5 %	28,1 %
A-ACC-Anteile (SGD)	13.06.2018	13.06.2018	-5,4 %	-2,3 %	-	-	-	96,1 %	88,1 %	18,9 %
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2014	09.04.2014	-8,9 %	-5,8 %	147,1 %	148,1 %	19,8 %	299,3 %	276,0 %	18,7 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-7,4 %	-5,2 %	-	-	-	85,7 %	73,8 %	17,7 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	-6,1 %	-3,7 %	155,2 %	154,3 %	20,6 %	241,5 %	221,5 %	19,4 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,4 %	7,4 %	149,2 %	156,0 %	20,0 %	263,9 %	266,0 %	24,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,2 %	7,4 %	146,0 %	156,0 %	19,7 %	123,5 %	168,1 %	3,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	5,0 %	7,4 %	-	-	-	172,5 %	154,9 %	23,2 %
I-ACC-Anteile (USD)	16.08.2016	16.08.2016	-8,0 %	-5,8 %	159,6 %	148,1 %	21,0 %	211,0 %	193,7 %	22,0 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27.11.2019	27.11.2019	-6,6 %	-5,2 %	-	-	-	56,8 %	48,0 %	20,4 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,1 %	3,8 %	165,4 %	155,6 %	21,6 %	470,8 %	397,5 %	23,9 %
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	4,9 %	7,4 %	166,5 %	156,0 %	21,7 %	482,0 %	442,9 %	22,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	4,9 %	7,4 %	166,6 %	156,0 %	21,7 %	1.046,0 %	837,6 %	18,8 %
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-8,2 %	-5,8 %	157,9 %	148,1 %	20,9 %	168,7 %	161,1 %	21,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.09.2016	15.09.2016	-6,7 %	-5,2 %	138,7 %	125,5 %	19,0 %	181,9 %	162,4 %	20,2 %

\*Vergleichsindex: FTSE Global Information Technology (5 % Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Information Technology (Net).

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.956 MIO. USD

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schwächerte die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise angesichts der Befürchtung, der Russland-Ukraine-Konflikt könnte die Energieversorgung stören, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Eine Strategie, die sich auf das Konsumthema in China konzentriert, blieb aufgrund von Bedenken in Bezug auf erhöhten aufsichtsrechtlichen Druck im Land sowie über die Auswirkungen der Lockdowns hinter den globalen Aktien zurück. Auch die Allokation in der Sustainable Climate Solutions Strategie belastete die relative Performance. Indes trug die Allokation in der defensiveren Global Health Care Strategie zur relative Rendite bei.

In der zweiten Jahreshälfte 2021 führte das Ausscheiden des leitenden Portfoliomanagers der zugrunde liegenden Strategie Innovation in Medicine zu einer sofortigen Überprüfung dieses Teilfonds. In Anbetracht der langfristigen Wachstumsdynamik im Gesundheitssektor wurde die Strategie durch eine Kombination aus der Fidelity Global Healthcare Strategie und externen börsengehandelten Fonds (ETFs) umgesetzt. Im vierten Quartal 2021 nahm das Team einen Korb mit chinesischen Internetaktien in das Portfolio auf. Das Engagement im Konsumthema China wurde im Berichtszeitraum angesichts des zunehmend schwierigen Umfelds für den Konsum angesichts steigender Energiepreise, des verlangsamten Wachstums und der COVID-19-bedingten Lockdowns reduziert. Das Engagement im US-Technologiesektor wurde im ersten Quartal 2022 aufgrund der überzogenen Bewertungen reduziert. Hingegen wurde die Allokation im Bereich Internetsicherheit erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	60.905.171	3,11
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	50.777.601	2,60
iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS EFT	35.555.624	1,82
Apple	31.930.083	1,63
Alphabet (A)	29.085.974	1,49
Amazon.com	24.113.545	1,23
ICON	23.737.607	1,21
Thermo Fisher Scientific	23.504.673	1,20
Sonova Holding (B)	22.032.384	1,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	21.744.436	1,11

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	45,62
Irland	8,33
China	6,26
Vereinigtes Königreich	4,83
Japan	3,35
Frankreich	2,72
Taiwan-Gebiet	2,44
Deutschland	2,03
Schweiz	2,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,64
Niederlande	1,50
Korea	1,07

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	31.12.1991	31.12.1991	-13,9 %	-5,4 %	28,8 %	58,2 %	5,2 %	570,8 %	762,7 %	6,5 %
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-1,7 %	7,9 %	33,2 %	63,3 %	5,9 %	237,3 %	337,3 %	6,9 %
A-Anteile (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	-10,6 %	-1,9 %	-	-	-	-10,2 %	-1,3 %	-9,8 %
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	-13,9 %	-5,4 %	28,8 %	58,2 %	5,2 %	105,0 %	179,7 %	4,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-1,7 %	7,9 %	33,2 %	63,3 %	5,9 %	147,8 %	239,4 %	5,9 %
A-ACC-Anteile (HKD)	14.04.2021	14.04.2021	-13,0 %	-4,5 %	-	-	-	-12,3 %	-3,6 %	-11,8 %
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	0,4 %	7,1 %	-
D-ACC-Anteile (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-	-4,6 %	2,2 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	-2,4 %	7,9 %	-	-	-	-2,8 %	7,8 %	-2,8 %
I-ACC-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-13,0 %	-5,4 %	-	-	-	-12,2 %	-4,6 %	-11,7 %
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-13,1 %	-5,4 %	34,5 %	58,2 %	6,1 %	77,7 %	109,4 %	6,9 %
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-0,9 %	7,9 %	38,9 %	63,3 %	6,8 %	127,6 %	168,3 %	10,1 %
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-13,2 %	-5,4 %	34,4 %	58,2 %	6,1 %	116,7 %	166,3 %	5,8 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.04.2021	14.04.2021	-0,9 %	7,9 %	-	-	-	-0,5 %	8,3 %	-0,5 %
Y-ACC-Anteile (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	-9,8 %	-1,9 %	-	-	-	-9,4 %	-1,3 %	-9,0 %
W-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-4,3 %	4,3 %	-	-	-	-4,7 %	4,2 %	-4,7 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-4,4 %	4,3 %	38,4 %	63,0 %	6,7 %	109,4 %	150,5 %	9,5 %

\*Vergleichsindex: FTSE World bis 31.12.1997; danach MSCI World (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 936 MIO. USD

## Überblick

Chinesische Aktien gaben aufgrund verschiedener Hindernisse nach. Im Inland wurde die Konjunkturerholung unter anderem durch Immobiliensorgen, aufsichtsrechtliche Prüfungen im Internet- und Bildungssektor, steigende Rohstoffpreise, eine Abkühlung im verarbeitenden Gewerbe und ein Wiederaufflammen von COVID-19-Ausbrüchen und die daraus resultierenden regionalen Lockdowns behindert. In Bezug auf das Ausland wurde die Stimmung durch die Spannungen zwischen den USA und China weiter gedämpft. Unterdessen blieben die Anleger hinsichtlich der wirtschaftlichen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Kriegs und der weltweiten Straffung der Geldpolitik vorsichtig. Positiv ist zu vermerken, dass die Regierung versprochen hat, die Wirtschaft zu unterstützen. Die People's Bank of China senkte den Mindestreservesatz für die Banken, um ihnen langfristige Liquidität zuzuführen und so die gesunde und stabile Entwicklung der Finanzmärkte zu fördern. Auch Aktien aus Hongkong und Taiwan verloren an Wert.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück. Dies ist vor allem auf ausgewählte Titel aus den Sektoren Industrie und Gesundheitswesen angesichts der aufsichtsrechtlichen Ungewissheit sowie auf eine Rotation in Substanzwerte an den chinesischen Märkten zurückzuführen. Die Aktie der Kurzvideo-Plattform Kuaishou gab nach, da die zu erwartende Regulierung von Livestreaming, eine Abkühlung des Nutzer- und Umsatzwachstums und der steigende Wettbewerb eingepreist wurden. Der Transkatheter-Aortenklappenersatz-Hersteller Peijia Medical fiel in Anbetracht der Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen der Regulierung durch die Government Pharmaceutical Organization, der Marktdurchdringung und des Preiswettbewerbs. Im Gegensatz dazu legte die in Taiwan ansässige Finanzholdinggesellschaft E.SUN Financial Holding zu, angetrieben durch ihre Widerstandsfähigkeit während COVID-19 und die günstigen Aussichten für Zinserhöhungen.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf Bereiche, die über die nächsten drei bis fünf Jahre nachhaltiges Wachstum ermöglichen. Im Ergebnis der Bottom-up-Methode zur Titelauswahl hat der Teilfonds ein übergewichtetes Engagement in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Das Sportbekleidungsunternehmen Li Ning wird aufgrund seiner Marken- und Produktinnovationen bevorzugt. Die Aktie sollte von der starken Umsatzdynamik und dem Potenzial zur Eroberung weiterer Marktanteile profitieren. Weitere wichtige Positionen im Portfolio sind Kweichow Moutai, das hochwertigen Baijiu herstellt, sowie der Molkereiproduktehersteller China Mengniu Dairy.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	87.141.669	9,31
Tencent Holdings	84.123.009	8,99
AIA-Gruppe	46.290.762	4,94
Alibaba Group Holding	34.984.905	3,74
Meituan (B)	31.073.283	3,32
E.Sun Financial Holding	30.671.099	3,28
China Mengniu Dairy	27.593.411	2,95
NetEase	27.027.875	2,89
Li Ning	25.110.984	2,68
China Resources Land	24.634.455	2,63

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	55,26
Taiwan-Gebiet	24,56
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	15,57
Irland	1,94
Kaiman-Inseln	1,28
Bermuda	0,00

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-30,3 %	-28,2 %	31,5 %	27,9 %	5,6 %	3.101,5 %	2.616,8 %	11,6 %
A-Anteile (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	-27,6 %	-25,5 %	30,1 %	26,4 %	5,4 %	146,3 %	104,9 %	6,7 %
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-30,4 %	-28,2 %	31,5 %	27,9 %	5,6 %	29,2 %	22,4 %	3,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-20,4 %	-18,1 %	35,9 %	32,0 %	6,3 %	77,4 %	77,0 %	10,0 %
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	-21,8 %	-19,5 %	-	-	-	18,4 %	20,8 %	4,3 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-20,8 %	-18,1 %	32,7 %	32,0 %	5,8 %	73,9 %	77,8 %	9,7 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-21,0 %	-18,1 %	30,9 %	32,0 %	5,5 %	205,2 %	163,8 %	5,3 %
I-ACC-Anteile (USD)	16.03.2017	16.03.2017	-29,6 %	-28,2 %	38,3 %	27,9 %	6,7 %	41,9 %	30,7 %	7,1 %
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-27,5 %	-25,5 %	31,4 %	26,4 %	5,6 %	35,5 %	30,0 %	4,5 %
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-29,8 %	-28,2 %	37,2 %	27,9 %	6,5 %	157,5 %	84,2 %	6,9 %

\*Vergleichsindex: Hang Seng bis 30.04.2001; MSCI Golden Dragon plus 10 % HSBC bis 29.06.2007; danach MSCI Golden Dragon (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 669 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien gaben aufgrund verschiedener Hindernisse nach. Im Inland wurde die Konjunkturerholung unter anderem durch Immobiliensorgen, aufsichtsrechtliche Prüfungen im Internet- und Bildungssektor, steigende Rohstoffpreise, eine Abkühlung im verarbeitenden Gewerbe und ein Wiederaufflammen von COVID-19-Ausbrüchen und die daraus resultierenden regionalen Lockdowns behindert. In Bezug auf das Ausland wurde die Stimmung durch die Spannungen zwischen den USA und China weiter gedämpft. Unterdessen blieben die Anleger hinsichtlich der wirtschaftlichen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Kriegs und der weltweiten Straffung der Geldpolitik vorsichtig. Positiv ist zu vermerken, dass die Regierung versprochen hat, die Wirtschaft zu unterstützen. Die People's Bank of China senkte den Mindestreservesatz für die Banken, um ihnen langfristige Liquidität zuzuführen und so die gesunde und stabile Entwicklung der Finanzmärkte zu fördern. Auch Aktien aus Hongkong und Taiwan verloren an Wert.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück. Dies ist vor allem auf ausgewählte Titel aus den Sektoren Industrie und Kommunikationsdienste angesichts der aufsichtsrechtlichen Ungewissheit sowie auf eine Rotation in Substanzwerte an den chinesischen Märkten zurückzuführen. Die Aktie der Kurzvideo-Plattform Kuaishou gab nach, da die zu erwartende Regulierung von Livestreaming, eine Abkühlung des Nutzer- und Umsatzwachstums und der steigende Wettbewerb eingepreist wurden. Der Transkatheter-Aortenklappenersatz-Hersteller Peijia Medical fiel in Anbetracht der Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen der Regulierung durch die Government Pharmaceutical Organization, der Marktdurchdringung und des Preiswettbewerbs. Im Gegensatz dazu legte die in Taiwan ansässige Finanzholdinggesellschaft E.SUN Financial Holding zu, angetrieben durch ihre Widerstandsfähigkeit während COVID-19 und die günstigen Aussichten für Zinserhöhungen.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf Bereiche, die über die nächsten drei bis fünf Jahre nachhaltiges Wachstum ermöglichen. Im Ergebnis der Bottom-up-Methode zur Titelauswahl hat der Teilfonds ein übergewichtetes Engagement in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Das Sportbekleidungsunternehmen Li Ning wird aufgrund seiner Marken- und Produktinnovationen bevorzugt. Die Aktie sollte von der starken Umsatzdynamik und dem Potenzial zur Eroberung weiterer Marktanteile profitieren. Weitere wichtige Positionen im Portfolio sind Kweichow Moutai, das hochwertigen Baijiu herstellt, sowie der Molkereiproduktehersteller China Mengniu Dairy.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	61.596.262	9,20
Tencent Holdings	60.401.132	9,02
AIA-Gruppe	32.305.955	4,83
Alibaba Group Holding	24.560.039	3,67
Meituan (B)	21.806.037	3,26
E.Sun Financial Holding	21.307.336	3,18
China Mengniu Dairy	19.816.020	2,96
NetEase	19.221.090	2,87
Kweichow Moutai (A)	19.218.853	2,87
China Resources Land	18.766.291	2,80

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	55,26
Taiwan-Gebiet	23,75
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	15,50
Irland	1,94
Kaiman-Inseln	1,24
Bermuda	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
S-ACC-Anteile (SGD)	16.05.2011	16.05.2011	-26,8 %	-25,5 %	35,8 %	26,4 %	6,3 %	120,1 %	81,6 %	7,5 %

\*Vergleichsindex: MSCI Golden Dragon (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 172 MIO. EUR

Überblick

Iberische Aktien gingen ebenso wie die europäischen Aktien im Berichtszeitraum zurück (in US-Dollar). Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung trübte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, was auf die ungünstige Sektorallokation und die schwache Titelauswahl zurückzuführen war. Das übergewichtete Engagement in Nicht-Basiskonsumgüterwerten, insbesondere die Positionen in den Internetfirmen Prosus und Just Eat Takeaway, erwiesen sich auf relativer Basis als größte Verlustbringer für die Rendite. Das fehlende Engagement in Energietiteln wie Repsol belastete ebenfalls die Wertentwicklung, da der Sektor von den steigenden Öl- und Gaspreisen profitierte. Ein Teil dieser Verluste wurde durch eine günstige Positionierung im Versorgungssektor ausgeglichen. Die Fondsmanager sind bei regulierten Versorgungsunternehmen aufgrund des inhärenten Zinsrisikos weiterhin sehr selektiv, bevorzugen aber attraktive Unternehmen mit Engagement in erneuerbaren Energien. Im Bereich Versorgungsunternehmen gehörten die Positionen in Acciona Energias Renovables und Iberdrola zu den größten Beitragsleistern für die relative Rendite.

Die Fondsmanager konzentrieren sich darauf, Chancen in strukturellen Wachstumsbereichen und attraktiv bewerteten Konsumgüterunternehmen zu finden, die ermutigende langfristige Wachstumsaussichten und bessere Renditeprofile aufweisen. Auf Sektorebene behält der Teilfonds eine starke Übergewichtung bei Industrietiteln, Technologie und Gesundheitswesen bei, da diese Bereiche eine Reihe von Wachstumschancen bieten, die durch umfassendere strukturelle Themen wie Bevölkerungsalterung, Globalisierung und Digitalisierung unterstützt werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Iberdrola	16.567.066	9,65
Amadeus IT Group	16.426.988	9,56
Industria de Diseno Textil	12.207.956	7,11
Applus Services	8.565.826	4,99
Indra Sistemas	7.795.497	4,54
Ferrovial	7.789.128	4,53
Acciona Energias Renovables	7.623.612	4,44
Grupo Catalana Occidente	7.316.095	4,26
Jeronimo Martins	7.122.119	4,15
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	6.795.180	3,96

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Spanien	81,38
Portugal	5,79
Deutschland	4,53
Niederlande	1,56
Vereinigtes Königreich	1,08
Irland	0,94
Frankreich	0,91
Schweden	0,89

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	-7,0 %	3,8 %	-2,6 %	1,7 %	-0,5 %	1,240,6 %	782,2 %	8,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-6,9 %	3,8 %	-2,6 %	1,7 %	-0,5 %	67,4 %	16,0 %	3,4 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-7,7 %	3,8 %	-6,2 %	1,7 %	-1,3 %	116,5 %	39,5 %	3,6 %
I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-6,1 %	3,8 %	2,4 %	1,7 %	0,5 %	20,7 %	26,7 %	3,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-6,2 %	3,8 %	1,6 %	1,7 %	0,3 %	61,1 %	12,2 %	3,4 %

\*Vergleichsindex: Zusammensetzter Index: 80 % Madrid Stock Exchange und 20 % Lisbon BVL bis 31.12.2001; 80 % MSCI Provisional Spain (Net) und 20 % MSCI Provisional Portugal (Net) bis 31.05.2002; danach 80 % MSCI Spain (Net) und 20 % MSCI Portugal (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.996 MIO. USD

Überblick

Indische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu einer massiven zweiten Welle von COVID-19-Infektionen in Indien. Danach verbesserte sich die Anlegerstimmung, als die Zahl der Fälle zurückging und die Mobilitätsbeschränkungen gelockert wurden. Auch ein Anstieg der Impfquote stützte die Aktien. Reichlich Liquidität in einem Umfeld rekordverdächtig niedriger Zinssätze trieb den Markt nach oben. Gegen Ende des Berichtszeitraums beherrschten die Sorgen um den Russland-Ukraine-Konflikt, den daraus resultierenden Anstieg der Rohstoff- und Ölpreise und dessen mögliche Auswirkungen auf die indische Wirtschaft die Anlegerstimmung. Auch die Märkte waren vor dem Hintergrund des steigenden Inflationsdrucks und einer Zinserhöhung durch die US-Notenbank (Fed) volatil.

In diesem Umfeld hat sich die laufende Rotation hin zu Substanzwerten seit Anfang 2022 beschleunigt, was sich für den wachstumsorientierten Teilfonds als Nachteil erwies. Die relative Underperformance des Teilfonds im Berichtsjahr war auch auf die Kapitalertragsteuer zurückzuführen, die auf den Index nicht angewandt wird. Die ausgewählten Finanztitel gerieten unter Druck. Insbesondere die privaten Kreditinstitute HDFC Bank und Axis Bank blieben hinter dem Markt zurück. In jüngster Zeit fiel die Aktie der HDFC Bank aufgrund von Gewinnmitnahmen nach einer starken Rallye, nachdem die Bank die Fusion mit dem Hypothekenfinanzierer Housing Development Finance Corporation angekündigt hatte. Dennoch wird die HDFC Bank wegen ihres starken Einlagengeschäfts, ihrer niedrigen Kapitalkosten und ihrer hohen Qualität der Vermögenswerte bevorzugt. Die konservative Allokation in Reliance Industries untergrub die relative Rendite, da das Unternehmen ein Nettonutznießer des Anstiegs der Öl- und Gaspreise war. Im Gegensatz dazu erwies sich die Allokation im Automobilteilehersteller Sonata Precision als wertsteigernd. Das Unternehmen erwirtschaftet einen bedeutenden Anteil des Gesamtumsatzes mit der Lieferung von Differentialgetrieben an Hersteller von Elektrofahrzeugen weltweit. Die Aktie von Devyani International, dem größten Franchisenehmer von Yum! Marken in Indien, legte zu. Der starke Markenwert von KFC und die zunehmende Konzentration auf das Liefergeschäft bei Pizza Hut beflügelten die Anlegerstimmung.

Der Teilfonds ist so ausgerichtet, dass er von dem langfristigen Wachstum in Indien und strukturell positiven inländischen Konsumtrends profitieren kann. Finanztitel, insbesondere hochwertige Privatbanken in Indien, sind im Portfolio weiterhin übergewichtet. Besonders hervorzuheben ist, dass die HDFC Bank und die Axis Bank wichtige Positionen im Portfolio darstellen. ICICI Bank profitiert aufgrund ihrer starken Marktposition und der führenden Technologie weiterhin von der zunehmenden Marktdurchdringung im Bankensektor und den Marktanteilsgewinnen von staatlichen Banken.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ICICI Bank	162.180.725	8,13
Axis Bank	126.407.457	6,33
Reliance Industries	122.192.065	6,12
Infosys ADR	112.652.389	5,64
HDFC Bank	103.875.494	5,20
HCL Technologies	66.460.185	3,33
Housing Development Finance	60.598.394	3,04
Marico	59.746.904	2,99
Infosys	50.839.859	2,55
Eicher Motors	49.593.645	2,48

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	31,34
IT	13,83
Nicht-Basiskonsumgüter	12,96
Grundstoffe	9,20
Gesundheitswesen	7,56
Industrie	6,90
Basiskonsumgüter	6,35
Energie	6,12
Versorgungsbetriebe	2,49
Kommunikationsdienstleister	1,05
Immobilien	0,82

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.08.2004	23.08.2004	8,8 %	16,9 %	50,3 %	63,5 %	8,5 %	547,7 %	680,9 %	11,1 %
A-Anteile (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	24,2 %	33,4 %	55,4 %	68,8 %	9,2 %	647,5 %	803,6 %	12,0 %
A-Anteile (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	19,8 %	28,9 %	54,7 %	68,5 %	9,1 %	832,1 %	1.029,0 %	13,4 %
A-Anteile (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	13,1 %	21,3 %	48,7 %	61,5 %	8,3 %	84,2 %	112,2 %	4,2 %
A-ACC-Anteile (USD)	11.04.2018	11.04.2018	8,8 %	16,9 %	-	-	-	33,7 %	46,4 %	7,4 %
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	23,3 %	33,4 %	-	-	-	77,0 %	95,5 %	34,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	9,9 %	16,9 %	-	-	-	44,8 %	48,1 %	8,5 %
I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-1,2 %	4,7 %	-
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	9,7 %	16,9 %	56,8 %	63,5 %	9,4 %	166,9 %	135,2 %	12,2 %
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	25,3 %	33,4 %	62,1 %	68,8 %	10,1 %	254,6 %	213,6 %	15,8 %
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	20,8 %	28,9 %	61,5 %	68,5 %	10,1 %	260,2 %	191,2 %	10,8 %
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	9,7 %	16,9 %	56,8 %	63,5 %	9,4 %	136,3 %	128,1 %	6,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	25,2 %	33,4 %	62,1 %	68,8 %	10,1 %	94,5 %	98,1 %	10,7 %

\*Vergleichsindex: MSCI India bis 30.04.2009; danach MSCI India 8 % Capped (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 308 MIO. USD

Überblick

Indonesische Aktien legten im Berichtszeitraum zu, nachdem das Land im vierten Quartal 2021 eine Beschleunigung des Wirtschaftswachstums meldete, angeführt von einer gesunden inländischen Dynamik und gelockerten COVID-19-Beschränkungen. Darüber hinaus stützten die Zuwächse bei den Rohstoffexporten, darunter Metalle, Kohle, Rohöl und Palmöl, die Wirtschaft, da sich die erhöhten geopolitischen Bedenken aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts als Rückenwind für die Rohstoffe erwiesen. In diesem Umfeld war der Energiesektor der beste Performer, während der Industriesektor der größte Nachzügler war.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl im Sektor Kommunikationsdienste schmälerte die Gewinne. Das führende Internet-Unternehmen SEA fiel aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer Abkühlung der Spieleinnahmen und der allgemeinen Marktrotation von Wachstums- zu Substanzwerten. Die langfristigen Antriebskräfte des Unternehmens sind jedoch weiterhin intakt, da das Wachstum im E-Commerce die Erwartungen übertrifft und sich die Geschäftsleitung auf rentables Wachstum konzentriert. Das fehlende Engagement in Merdeka Copper Gold schmälerte die relative Rendite. Die Bergbaugesellschaft legte trotz überzogener Bewertungen und begrenzter Lebensdauer der Goldmine zu. Die untergewichtete Allokation in Unilever Indonesia und im Geflügelverarbeitungsunternehmen Charoen Pokphand trug erfreulicherweise zur relativen Rendite bei. Die Aktie des Erstgenannten geriet unter Druck, da seine Marktanteilsverluste zu einem Rückgang des Nettogewinns gegenüber dem Vorjahr führten. Die Position in Charoen Pokphand wurde verkauft, als die Aktie noch zu teuren Bewertungen gehandelt wurde.

Der Fondsmanager verfolgt einen ausgewogenen Ansatz bei der Bottom-up-Titelauswahl und versucht, Chancen in verschiedenen Phasen des Branchenlebenszyklus (d. h. sowohl in „Wachstums-“ als auch in „reifen“ Branchen) und unabhängig von der Sensibilität gegenüber Konjunkturzyklen (d. h. sowohl in „defensiven“ als auch in „zyklischen“ Branchen) zu ermitteln. Dieser Ansatz ist in Indonesien angesichts der begrenzten Marktbreite notwendig und bietet bessere Anlageergebnisse als die Verfolgung eines bestimmten Themas oder einer engen Stilrichtung. Der Fondsmanager ist optimistisch in Bezug auf die Sektoren Informationstechnologie und Industrie. Diese Titel können sich nach seiner Ansicht positiv auf die relative Rendite auswirken.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Bank Mandiri Persero	29.351.617	9,54
Bank Rakyat Indonesia Persero	19.098.131	6,21
Bank Negara Indonesia Persero	18.860.545	6,13
Bank Central Asia	17.507.864	5,69
United Tractors	16.394.625	5,33
Astra International	14.953.188	4,86
Telkom Indonesia Persero	13.216.212	4,30
Indofood Sukses Makmur	9.431.797	3,07
Sarana Menara Nusantara	9.222.195	3,00
Saratoga Investama Sedaya	8.842.090	2,88

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	34,34
Energie	11,77
Basiskonsumgüter	10,23
Nicht-Basiskonsumgüter	8,98
Grundstoffe	8,23
Kommunikationsdienstleister	7,30
Industrie	4,93
IT	3,87
Immobilien	3,50
Offener Fonds	2,96
Gesundheitswesen	1,65
Versorgungsbetriebe	1,00

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.12.1994	05.12.1994	17,4 %	18,2 %	7,7 %	3,2 %	1,5 %	206,0 %	94,4 %	4,2 %
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	18,2 %	18,2 %	12,3 %	3,2 %	2,3 %	26,2 %	13,4 %	2,8 %
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	18,4 %	18,2 %	12,4 %	3,2 %	2,4 %	113,4 %	59,3 %	5,5 %

\*Vergleichsindex: Jakarta Stock Exchange Composite bis 29.10.2010; danach MSCI Indonesia IMI Capped 8 %.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 292 MIO. EUR

## Überblick

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum nach (in USD). Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Starke Quartalsergebnisse und zunehmender Optimismus hinsichtlich einer Konjunkturerholung stützten die Märkte in der zweiten Jahreshälfte 2021. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID belasteten jedoch die Stimmung. Der Beginn des Jahres 2022 hat sich als Herausforderung erwiesen, da es vor dem Hintergrund eines Anstiegs von Inflation und Zinssätzen zu erheblichen Sektor- und Stilumschichtungen kam. Der Krieg in der Ukraine führte zu einem drastischen Anstieg der Energiekosten, was die Inflation weiter anheizte und die meisten Zentralbanken der Industrieländer zu einer restriktiveren Haltung veranlasste.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, in erster Linie aufgrund der Ausrichtung gegen den Energiesektor. Eine starke Titelauswahl in den Sektoren Finanzwesen und Informationstechnologie (IT) sowie die Untergewichtung der Versorgungsunternehmen steigerte die Gewinne. Auf Einzeltitelebene erwies sich die Ausrichtung gegen die Öl- und Gas-Gesellschaft ENI als größter Verlustbringer für die relative Performance, da die Aktie von den starken Ölpreisen profitierte. Die untergewichtete Allokation in CNH Industrial, einem Hersteller von landwirtschaftlichen Geräten und Fahrzeugen, schmälerte die relative Rendite, da die Aktie des Unternehmens von der Stilrotation hin zu Substanzwerten profitierte. Die Allokation im Nutzfahrzeughersteller Iveco Group gab in dem risikoscheuen Umfeld ebenfalls nach. Erfreulicherweise wurde die Position in BE Shaping the Future vor dem Hintergrund des starken organischen Wachstums im dritten Quartal 2021 und der Anhebung der Gewinnprognose für Anfang 2022 hochgestuft.

Der Fondsmanager sucht nach Chancen in Unternehmen, bei denen der Markt das zukünftige Wachstumspotenzial aufgrund kurzfristiger Probleme oder falscher Vorstellungen nicht erkennt. Derzeit liegt der Schwerpunkt auf der Aufstockung bei Unternehmen, die mit interessanten Bewertungsmultiplikatoren gehandelt werden und wahrscheinlich von strukturellen Wachstumstreibern profitieren werden. Ein weiterer Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit starken Nachhaltigkeitsmerkmalen, insbesondere in Bezug auf Unternehmensführung und überlegenes Management von ESG-Themen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Sektoren Industrietitel, zyklische Konsumgüter und IT sind im Portfolio stark übergewichtet.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Enel	24.799.641	8,48
UniCredit	18.007.949	6,16
EXOR	13.652.517	4,67
Stellantis	12.566.771	4,30
Intesa Sanpaolo	12.285.107	4,20
Moncler	11.637.105	3,98
Atlantia	11.265.852	3,85
Ferrari (IT)	10.780.518	3,69
Leonardo	9.312.602	3,18
Iveco Group	8.700.207	2,98

## AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	22,56
Industrie	20,11
Nicht-Basiskonsumgüter	17,27
Versorgungsbetriebe	14,24
IT	13,04
Gesundheitswesen	4,64
Energie	2,75
Basiskonsumgüter	2,73
Kommunikationsdienstleister	2,04
Offener Fonds	0,64

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	2,2 %	3,4 %	23,0 %	31,6 %	4,2 %	912,3 %	432,2 %	7,6 %	
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	2,2 %	3,4 %	22,9 %	31,6 %	4,2 %	70,9 %	89,3 %	6,1 %	
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	1,6 %	3,4 %	19,9 %	31,6 %	3,7 %	33,7 %	58,8 %	5,0 %	
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	1,4 %	3,4 %	18,4 %	31,6 %	3,4 %	-3,0 %	-1,0 %	-0,2 %	
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	3,2 %	3,4 %	-	-	-	36,1 %	27,5 %	10,2 %	
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	3,1 %	3,4 %	28,4 %	31,6 %	5,1 %	22,8 %	26,1 %	3,1 %	
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	3,1 %	3,4 %	28,3 %	31,6 %	5,1 %	24,8 %	-1,3 %	1,5 %	

\*Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 der Milan Banca Commerciale Italiana, bis 31.05.2002 der MSCI Provisional Italy (netto), bis 29.07.2005 der MSCI Italy (netto), der Milan MIB Telematico bis 29.05.2009, danach der FTSE Italia All Share Index (netto).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 72.213 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien legten in Yen gerechnet im Berichtszeitraum zu. Die Aktienkursgewinne wurden durch eine starke Gewinndynamik und inländische politische Entwicklungen gestützt, während die steigenden Impfquoten die Anlegerstimmung hoben. Jedoch belastete die Entscheidung der japanischen Regierung, vor dem Hintergrund steigender Sorgen hinsichtlich der Ausbreitung von COVID-19 den Ausnahmezustand zu verlängern, die Anlegerstimmung zu Beginn des Jahres. Sorgen wegen der Invasion der Ukraine durch Russland, deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und sich ausbreitende Inflationsrisiken sowie steigende Zinssätze setzten den Gewinnen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums Grenzen. Die Stimmung wurde auch durch Befürchtungen hinsichtlich des Schadens beeinträchtigt, den die Omikron-Variante von COVID-19 der Wirtschaft zufügen könnte. Die Ergebnisse waren günstig und lagen im Allgemeinen über den Erwartungen, und der Markt reagierte positiv auf Unternehmen, die Aufwärtskorrekturen und Dividendenerhöhungen ankündigten. Der Yen verlor gegenüber dem US-Dollar an Wert, was den exportorientierten Unternehmen zugute kam. Auf Sektorebene führten Energie und Finanzen die Gewinne an. Im Gegensatz dazu verzeichneten Kommunikationsdienste und Nichtbasiskonsumgüter die schwächste Performance.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtsjahr eine positive Rendite und erzielte eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die starke Titelauswahl im Elektrogeräte- und im Einzelhandelssektor sowie ein übergewichtetes Engagement in Versicherern trug zur Rendite bei. Die Position im Ölexplorationsunternehmen Inpex zählt zu den herausragenden Beitragsleistern für die Rendite. Es wurde erwartet, dass die Gewinne bei Upstream-Geschäftsbereichen (Öl- und Gasfeldbetrieb) aufgrund höherer Rohölpreise die Prognosen übersteigen würden. Zugleich begrüßten die Anleger die Zusage des Unternehmens, die Aktionärsrendite zu erhöhen. Lebensversicherer profitierten vom Aufwärtstrend bei den Renditen, während Sach- und Haftpflichtversicherungen wegen ihrer starken und stabilen Aktionärsrenditen Anklang fanden. Wichtige Beitragsleister waren unter anderem Sampo Holdings, T&D Holdings und Tokio Marine Holdings. Im Maschinensektor war die Position in THK, einem führenden Hersteller linearer Bewegungssysteme mit einem hohen weltweiten Marktanteil, der Performance abträglich.

Die Ungewissheit aufgrund des Krieges in der Ukraine und des steigenden Inflationsdrucks wird weiterhin Auswirkungen auf die Märkte haben, wobei sich auch Gelegenheiten ergeben, um überverkaufte Titel zu kaufen. Mit Blick auf die Zukunft wird eine Lösung der Krise in der Ukraine vermutlich zu einer erneuten Hinwendung der Märkte zur Wiedereröffnung in Japan nach der Omikron-Welle führen, und die Zinssätze werden vermutlich ziemlich steil wiederanstiegen. Der Fondsmanager ist der Auffassung, dass von der Wiedereröffnung betroffene Unternehmen gut positioniert sind und dass es voraussichtlich einen Einbruch bei der Nachfrage nach „Lockdown“-Artikeln geben wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Hitachi	4.193.220.560	5,81
Denso	2.949.986.630	4,09
Sampo Holdings	2.530.950.263	3,50
Sumitomo Mitsui Financial Group	2.490.398.290	3,45
Seven & i Holdings	2.413.853.878	3,34
Sumitomo Electric Industries	2.309.302.616	3,20
Astellas Pharma	2.215.985.793	3,07
Mitsubishi Electric	2.129.002.245	2,95
Central Japan Railway	2.030.920.039	2,81
Asahi Group Holdings	1.941.135.568	2,69

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Industrie	31,04
Nicht-Basiskonsumgüter	17,02
Finanzunternehmen	11,87
IT	9,92
Basiskonsumgüter	7,61
Gesundheitswesen	6,36
Grundstoffe	5,50
Energie	3,72
Kommunikationsdienstleister	1,89
Versorgungsbetriebe	1,73
Immobilien	0,23

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	7,2 %	2,4 %	61,2 %	39,1 %	10,0 %	378,6 %	279,1 %	8,5 %	
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.03.2011	28.03.2011	6,0 %	1,6 %	53,6 %	33,6 %	9,0 %	141,2 %	130,2 %	8,3 %	
A-ACC-Anteile (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	7,3 %	2,4 %	61,2 %	39,1 %	10,0 %	174,9 %	136,4 %	8,3 %	
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	3,1 %	-1,4 %	43,0 %	23,5 %	7,4 %	236,5 %	177,4 %	9,6 %	
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	7,2 %	2,9 %	70,4 %	48,4 %	11,2 %	86,2 %	80,8 %	7,8 %	
I-ACC-Anteile (JPY)	28.02.2018	28.02.2018	8,4 %	2,4 %	-	-	-	34,8 %	19,1 %	7,4 %	
W-ACC-Anteile (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	0,3 %	-4,7 %	-	-	-	18,6 %	3,7 %	9,3 %	
Y-ACC-Anteile (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	8,2 %	2,4 %	68,2 %	39,1 %	11,0 %	196,9 %	96,8 %	8,2 %	
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	4,0 %	-1,4 %	49,4 %	23,5 %	8,4 %	119,0 %	88,7 %	9,2 %	
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.02.2018	28.02.2018	6,8 %	1,6 %	-	-	-	28,1 %	15,2 %	6,1 %	
Y-Anteile (USD) (abgesichert)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	-	-	11,0 %	9,3 %	-	

\*Vergleichsindex: Bis 28.09.2012 der Russell Nomura Total Market Value Index, der MSCI Japan Value (netto) bis 30.01.2015; danach der TOPIX Total Return Index; Vergleichsindex in EUR abgesichert: Russell Normura Total Market Value Index Hedged to EUR bis 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) Hedged to EUR bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Japan Value (Net) Hedged to USD bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 19.566 MIO. JPY

## Überblick

Japanische Aktien legten in Yen gerechnet über den 12-monatigen Berichtszeitraum zu. Die Aktienkursgewinne wurden durch eine starke Gewinndynamik und inländische politische Entwicklungen gestützt, während die steigenden Impfqoten die Anlegerstimmung hoben. Jedoch belastete die Entscheidung der japanischen Regierung, vor dem Hintergrund steigender Sorgen hinsichtlich der Ausbreitung von COVID-19 den Ausnahmezustand zu verlängern, die Anlegerstimmung zu Beginn des Jahres. Sorgen wegen der Invasion der Ukraine durch Russland, deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und sich ausbreitende Inflationsrisiken sowie steigende Zinssätze setzten den Gewinnen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums Grenzen. Die Stimmung wurde auch durch Befürchtungen hinsichtlich des Schadens beeinträchtigt, den die Omikron-Variante von COVID-19 der Wirtschaft zufügen könnte. Die Ergebnisse waren günstig und lagen im Allgemeinen über den Erwartungen, und der Markt reagierte positiv auf Unternehmen, die Aufwärtskorrekturen und Dividendenerhöhungen ankündigten. Der Yen verlor gegenüber dem US-Dollar an Wert, was den exportorientierten Unternehmen zugute kam. Auf Sektorebene führten Energie und Finanzen die Gewinne an. Im Gegensatz dazu verzeichneten Kommunikationsdienste und Nichtbasiskonsumgüter die schwächste Performance.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die starke Titelauswahl in den Sektoren Elektrogeräte und Dienstleistungen trug zu den Renditen bei. Dies wurde durch die schwache Performance ausgewählter Positionen im Informations- und Kommunikationssektor aufgezehrt. Die Position in der B2B-E-Geschenkeplattform Giftee gab vor dem Hintergrund von Sorgen über die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 und Abwärtskorrekturen ihrer Gewinnprognose für das Gesamtjahr nach. Allerdings war der Rückgang der Erträge weitgehend der Vertagung der Regierungskampagne „GoTo Travel“ geschuldet. Mitsui High-Tec, ein führender Hersteller von Motorkernen für Antriebseinheiten von Elektrofahrzeugen, trug beträchtlich zu den Renditen bei. Das Unternehmen gab über dem Konsens liegende Jahresergebnisse bekannt und lieferte eine starke Prognose für das Geschäftsjahr 2022, wobei es auf die steigende Nachfrage nach Motorkernen und eine lebhaftere Dynamik bei elektronischen Komponenten verwies.

Der Fondsmanager wurde gegen Ende des letzten Jahres etwas vorsichtiger (die Lagerbestände stiegen im verarbeitenden Gewerbe und es gab Anzeichen einer Verschiebung von Gütern hin zu Dienstleistungen im Anschluss an COVID-19) und richtete den Blick mehr auf Unternehmen mit Aussichten auf ein nachhaltiges Wachstum über die zweite Hälfte von 2022 und 2023 hinweg. Folglich konzentriert sich der Teilfonds auf defensive/nachhaltige Wachstumstitel und Dienstleistungsunternehmen, die ihrer Erträge in einem schwierigeren Umfeld über die zweite Hälfte von 2022/2023 hinweg ausbauen können, sowie auf Unternehmen, die den Markt im Hinblick auf mittelfristiges Wachstum positiv überraschen können.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Mitsui High-Tec	987.881.060	5,05
NOF	861.396.149	4,40
Olympus	807.431.816	4,13
MISUMI-Gruppe	790.629.241	4,04
Justsystems	611.328.909	3,12
Oriental Land	602.501.300	3,08
Rinnai	572.074.429	2,92
Yamaha	526.815.336	2,69
Kansai Paint	500.710.953	2,56
Ajinomoto	493.840.267	2,52

## AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
IT	31,30
Industrie	22,50
Nicht-Basiskonsumgüter	21,30
Grundstoffe	9,69
Basiskonsumgüter	6,70
Gesundheitswesen	4,85
Kommunikationsdienstleister	1,39
Finanzunternehmen	0,75
Versorgungsbetriebe	0,39
Energie	0,19
Immobilien	0,06

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-12,2 %	2,4 %	41,6 %	39,1 %	7,2 %	107,2 %	91,6 %	9,5 %
I-ACC-Anteile (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	-11,3 %	2,4 %	49,0 %	39,1 %	8,3 %	106,0 %	64,7 %	4,7 %
Y-ACC-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-11,4 %	2,4 %	47,7 %	39,1 %	8,1 %	121,0 %	91,6 %	10,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	-14,8 %	-1,4 %	31,2 %	23,5 %	5,6 %	38,8 %	39,7 %	5,8 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	06.05.2014	06.05.2014	-12,3 %	1,6 %	41,7 %	33,6 %	7,2 %	103,0 %	80,1 %	9,3 %

\*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 551 MIO. USD

Überblick

Lateinamerikanische Aktien entwickelten sich während des Berichtszeitraums positiv und übertrafen das breitere Universum der Schwellenmärkte und Industrieländer, das durch die Russland-Ukraine-Krise beeinträchtigt wurde. Regionale Aktien profitierten, da die Anleger von günstigen Bewertungen angezogen wurden, während die ressourcenreiche Natur der Region eine Alternative zu Russland darstellte, das aufgrund des Krieges nicht mehr investierbar war. Die starke Performance von Rohstoffen stützte die lateinamerikanischen Märkte. Brent-Rohöl stieg zum ersten Mal in 13 Jahren auf 138 USD pro Barrel, als sich die geopolitischen Spannungen nach der Invasion der Ukraine durch Russland Ende Februar ausweiteten. Auf Sektorebene entwickelte sich die Energie am besten, während Nicht-Basiskonsumgüter in einem von Inflation geprägten Umfeld stark litten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine negative Rendite und entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Auf Sektorebene schadete die Positionierung im Energiesektor den relativen Renditen. Hier war die untergewichtete Position im brasilianischen Öriesen Petrobras der relativen Performance abträglich. Im Gegensatz dazu steigerte die in Kanada notierte Kupferbergbaugesellschaft First Quantum Minerals die Gewinne, angetrieben durch stützende Rohstoffpreise in einem inflationären Umfeld. Die nicht vorhandene Position in America Móvil (Telekommunikation) trug zum relativen Wert bei. Indes litten die wachstumsstarken Aktien von MercadoLibre (brasilianische E-Commerce-Plattform) und Globant (Informationstechnologie-Dienstleistungen) unter der Rotation des Marktes weg von Wachstums- und hin zu Substantiteln.

Die Sektor- und Länderpositionierung des Teilfonds ergibt sich aus dem Bottom-up-Titelauswahlprozess. Die Fondsmanager konzentrieren sich weiterhin auf Unternehmen, die Qualitätsmerkmale wie eine geringe Verschuldung und eine starke Marktposition aufweisen. Der Teilfonds ist seit Langem im Industriesektor und im Sektor der Nicht-Basiskonsumgüter übergewichtet. Auf Länderebene weisen die Fondsmanager ein deutliches Engagement in Brasilien und Mexiko auf. Insgesamt sind sie der Auffassung, dass dies nach wie vor ein sehr ausgewogenes Portfolio ist, das gut aufgestellt ist, um seinen Weg durch ein weiterhin schwieriges Umfeld zu finden. Im Industriesektor bevorzugen die Fondsmanager Transporttitel. Der mexikanische Billigflieger Volaris profitiert von hinzugewonnenen Marktanteilen aufgrund einer Konsolidierung der Branche und einem erheblichen Wachstumspotenzial, da sich die Nachfrage im Zuge der Impfkampagne erholt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktie)	32.473.426	5,90
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	28.592.324	5,19
Walmart De Mexico	26.653.537	4,84
Grupo Mexico	25.533.649	4,64
Grupo Financiero Banorte	25.242.280	4,58
Banco Bradesco (Vorzugsaktie)	23.808.383	4,32
Vale ADR	22.987.424	4,17
Hapvida Participacoes e Investimentos	21.213.226	3,85
Localiza Rent a Car	20.295.001	3,68
Cosan	18.807.220	3,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Brasilien	60,86
Mexiko	23,86
Kanada	4,73
Argentinien	3,33
Luxemburg	2,42
Uruguay	1,93
Kaiman-Inseln	1,74
Irland	1,39

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	09.05.1994	25.05.1994	-4,9 %	3,7 %	4,4 %	6,3 %	0,9 %	288,2 %	580,6 %	5,0 %
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-4,8 %	3,7 %	4,4 %	6,3 %	0,9 %	4,2 %	8,8 %	0,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	8,6 %	18,3 %	7,8 %	9,8 %	1,5 %	8,8 %	11,5 %	1,2 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	8,1 %	18,3 %	5,2 %	9,8 %	1,0 %	30,7 %	41,0 %	4,6 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	7,8 %	18,3 %	3,9 %	9,8 %	0,8 %	144,9 %	301,0 %	4,2 %
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-3,8 %	3,7 %	9,8 %	6,3 %	1,9 %	9,1 %	4,9 %	1,7 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	5,7 %	14,3 %	12,1 %	9,6 %	2,3 %	39,7 %	40,0 %	4,2 %
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-4,0 %	3,7 %	8,9 %	6,3 %	1,7 %	-7,4 %	-6,5 %	-0,9 %
Y-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	9,5 %	18,3 %	-	-	-	11,2 %	11,5 %	2,5 %
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-4,1 %	3,7 %	8,9 %	6,3 %	1,7 %	-0,9 %	-3,8 %	-0,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	9,6 %	18,3 %	-	-	-	11,0 %	11,5 %	2,4 %

\*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets Latin America bis 31.03.2009; MSCI Latin America 5 % Capped (Net) bis 31.03.2016; danach MSCI Emerging Markets Latin America (Net).  
\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

**FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4.187 MIO. SEK**

**Überblick**

Skandinavische Aktien konnten im Berichtszeitraum zulegen. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Eine restriktivere Politik der führenden Zentralbanken angesichts der steigenden Inflation belastete ebenfalls die Aktien.

Der Teilfonds verzeichnete eine starke absolute Performance, blieb jedoch über den Berichtszeitraum geringfügig hinter dem Index zurück, hauptsächlich aufgrund einer negativen Sektorallokation, einschließlich eines fehlenden Engagements in Titeln aus dem Bereich der Gesundheitsversorgung. Vor diesem Hintergrund beeinträchtigte das fehlende Engagement im Index-Schwergewicht Novo Nordisk die relative Performance, da die Aktien dieses Unternehmens im Anschluss an starke Ergebnisse und eine Anhebung seiner Umsatz- und Gewinnprognose für das Gesamtjahr weiter zulegten. Der Netzwerkinfrastruktur-Dienstleister Eitel wies ebenfalls eine Underperformance auf, bedingt durch anhaltende Probleme mit seinem polnischen Geschäftsbereich High Voltage und die Kosteninflation. Positiv ist zu vermerken, dass eine übergewichtete Allokation zu Grundstoff-, Energie- und Industrietransport-Titeln sich als lohnend erwies, da die geopolitischen Unsicherheiten zu einem starken Anstieg der zugrunde liegenden Rohstoffpreise und Tankerfrachtraten führten. In der Folge steuerten unsere auf Überzeugung basierenden Positionen im Ölförderer Equinor, im Aluminiumhersteller Norsk Hydro sowie in den Industrietransportunternehmen Stolt Nielsen und TORM beträchtlichen Wert bei.

Die durch den Krieg verursachte Ungewissheit und das Inflationsumfeld stellten den europäischen Markt vor einige neue Herausforderungen. Wir sind überzeugt, dass es wichtig ist, weiterhin selektiv zu bleiben und sich auf Regionen mit soliden Staatsfinanzen und einem vorteilhaften Geschäftsumfeld, insbesondere aufgrund einer attraktiven Besteuerung, zu konzentrieren. Über den aktuellen Konflikt zwischen Russland und der Ukraine hinaus erfordert das wirtschaftliche Umfeld eindeutig einen Value-Ansatz, der sich auf Unternehmen mit geringer Verschuldung und einer erwiesenen Erfolgsbilanz bezüglich des Gewinnwachstums konzentriert.

**DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022**

	Marktwert (SEK)	Nettovermögen (%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	226.624.552	5,41
Sampo (A)	221.490.414	5,29
Equinor	187.809.273	4,49
Stora Enso (FI)	163.370.810	3,90
Telenor	148.481.136	3,55
TORM	136.735.064	3,27
Stolt-Nielsen	134.623.656	3,22
Bygghem Gruppen	129.138.158	3,08
BW Energy	116.976.712	2,79
Swedbank	116.368.851	2,78

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022**

	Nettovermögen (%)
Schweden	30,52
Norwegen	24,12
Finnland	22,52
Vereinigtes Königreich	9,24
Dänemark	5,96
Singapur	2,79
Kanada	1,89
Luxemburg	1,59
Griechenland	1,17

**Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	6,1 %	6,6 %	41,7 %	73,5 %	7,2 %	4.087,2 %	3.027,3 %	12,5 %
A-ACC-Anteile (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	6,1 %	6,6 %	41,6 %	73,5 %	7,2 %	246,4 %	299,5 %	8,3 %
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	4,4 %	5,1 %	32,3 %	61,9 %	5,8 %	135,0 %	145,9 %	10,0 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	5,9 %	6,7 %	50,4 %	85,4 %	8,5 %	134,7 %	171,7 %	10,8 %
Y-Anteile (SEK)	28.02.2018	28.02.2018	7,0 %	6,6 %	-	-	-	41,9 %	63,0 %	8,8 %
Y-ACC-Anteile (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	7,0 %	6,6 %	47,8 %	73,5 %	8,1 %	250,6 %	266,0 %	9,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	5,2 %	5,1 %	-	-	-	42,5 %	62,1 %	9,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.11.2017	08.11.2017	5,6 %	5,5 %	-	-	-	33,9 %	57,8 %	6,7 %

\*Vergleichsindex: FTSE Nordic Index.

Vergleichsindex in USD abgesichert: FTSE Nordic USD Hedged Index (Gross).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: FTSE Nordic EUR Hedged Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.496 MIO. USD

Überblick

Regionale Aktien gaben im Berichtsjahr nach. Chinesische Aktien rutschten vor dem Hintergrund diverser Hindernisse ab, wozu Immobiliensorgen, aufsichtsrechtliche Prüfungen, ein sich abkühlendes verarbeitendes Gewerbe und Lockdowns im Zusammenhang mit COVID-19-Ausbrüchen zählten. Japanische Aktien legten in lokaler Währung gerechnet zu, gaben jedoch in US-Dollar gerechnet nach. Die Aktienkursgewinne wurden durch eine starke Gewinndynamik, inländische politische Entwicklungen und steigende Impfquoten gestützt. Die politische Unterstützung durch die australischen Behörden und eine Beschleunigung der Impfungen stützten den Binnenmarkt.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Der Internetanbieter Coconala und der Online-Einzelhandelsriese Rakuten Group gaben nach, da sie vom Abverkauf am breiten Markt erfasst wurden. Die Allokation in Grab Holdings behinderte die Performance, da das Unternehmen aufgrund eines Umsatzrückgangs und höherer Anreize für Fahrer vor dem Hintergrund des sich verschlechternden Wettbewerbsumfelds höhere Verluste veröffentlichte als erwartet. Die Position im Software-Outsourcing-Unternehmen FPT entwickelte sich gut, da das Unternehmen starke Ergebnisse und eine optimistische Prognose, angetrieben durch sein Technologiesegment, veröffentlichte. Die Position in Telix Pharmaceuticals, einem Biotech-Unternehmen in der klinischen Phase, legte zu. Das führende Prostatakrebs-Bildgebungsprodukt Illuccix des Unternehmens erwies sich als Katalysator für das Aktienkurswachstum während des Berichtszeitraums. Telix erhielt kürzlich die Zulassung für Illuccix von der US-amerikanischen Food and Drug Administration (FDA), womit dies das erste Produkt des Unternehmens mit einer Zulassung für den US-Markt ist.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Unternehmen, die sich durch gute langfristige Wachstumsaussichten, starken Cashflow und ein leistungsfähiges Management auszeichnen. Telix Pharmaceuticals ist eine wichtige Position, da das Unternehmen ein einzigartiges Asset-Portfolio mit einer soliden Grundlage in der gezielten Bestrahlung auf molekularer Ebene für die Behandlung verschiedener Krebsarten aufweist. Die Stärke von FPT wird durch seinen hohen Marktanteil und seinen Wettbewerbsvorsprung untermauert. Das Unternehmen sollte vom robusten Wachstum im Software-Outsourcing-Bereich in Vietnam profitieren. Das in Japan ansässige Unternehmen Digital Garage verfügt über ein äußerst wertvolles Zahlungsgeschäft, das angesichts der Wiedereröffnung der internationalen und nationalen Grenzen erhebliches Umsatz- und Gewinnwachstumspotenzial aufweist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
FPT	49.620.265	3,32
Rakuten	38.789.276	2,59
Telix Pharmaceuticals	36.723.134	2,45
Visera Technologies	25.329.014	1,69
Updater CDI	18.564.221	1,24
Digital Garage	18.129.523	1,21
Lufax Holding ADR	16.424.066	1,10
Wonik Materials	15.745.233	1,05
SenseTime Group	15.729.565	1,05
MediaTek	15.596.594	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Japan	29,78
China	17,24
Australien	14,30
Taiwan-Gebiet	7,18
Korea	6,67
Indien	4,05
Vietnam	3,97
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	3,92
Indonesien	3,36
USA	2,33
Singapur	1,70
Neuseeland	1,39

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (USD)	10.01.1994	10.01.1994	-23,2 %	-18,7 %	24,6 %	24,4 %	4,5 %	304,8 %	156,5 %	5,1 %	
A-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	-20,2 %	-15,6 %	23,2 %	22,9 %	4,3 %	58,2 %	58,6 %	5,9 %	
A-Anteile (USD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	-15,8 %	-10,7 %	36,0 %	39,0 %	6,3 %	30,4 %	38,5 %	3,9 %	
A-ACC-Anteile (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	-12,3 %	-7,2 %	28,8 %	28,4 %	5,2 %	161,9 %	123,1 %	7,2 %	
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-7,8 %	-2,6 %	55,6 %	55,2 %	9,2 %	88,6 %	85,1 %	9,9 %	
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-13,0 %	-7,2 %	24,0 %	28,4 %	4,4 %	62,0 %	71,0 %	6,6 %	
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-22,4 %	-18,7 %	31,0 %	24,4 %	5,6 %	34,7 %	27,9 %	5,9 %	
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-14,7 %	-10,3 %	33,8 %	28,2 %	6,0 %	97,3 %	90,6 %	8,7 %	
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-22,5 %	-18,7 %	29,9 %	24,4 %	5,4 %	67,6 %	43,4 %	6,2 %	
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-22,5 %	-18,7 %	29,9 %	24,4 %	5,4 %	132,3 %	76,1 %	6,1 %	
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-11,6 %	-7,2 %	34,3 %	28,4 %	6,1 %	115,7 %	82,9 %	9,3 %	

\*Vergleichsindex: bis 30.09.99 der FTSE World Pacific einschließlich Japan; bis 30.01.2001 MSCI AC Pacific (Gross); danach der MSCI AC Pacific (Net).  
Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC Pacific (Net) Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte (in Euro) legten im Berichtszeitraum seit Auflegung zu. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 zu Beginn des Berichtszeitraums belasteten ebenfalls die Stimmung. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds blieb seit seiner Auflegung hinter seinem Vergleichsindex zurück. Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs auf der Grundlage eines Portfolios an, das sich zu mindestens 70 % aus europäischen Wertpapieren zusammensetzt und drei Teilkomponenten (jeweils als eine „Komponente“ bezeichnet) umfasst. Die erste Komponente umfasst ein „Long only“-Aktienportfolio europäischer Unternehmen, die als qualitativ hochwertige Unternehmen angesehen werden und zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Diese Komponente wird 0–100 % des Gesamtvermögens des Teilfonds darstellen. Die zweite Komponente wird mittels einer globalen marktneutralen Strategie gebildet, die durch Long- und Short-Positionen in Aktien und verwandten Instrumenten sowie in liquiden Mitteln, liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln und Geldmarktinstrumenten erreicht wird. Im Rahmen der dritten Komponente wird der Teilfonds Long-Positionen in Unternehmen aufbauen, die er als attraktiv erachtet, während er Short-Positionen in Unternehmen hält, die er als unattraktiv erachtet. Diese Komponente wird gewöhnlich ein Netto-Aktienengagement zwischen -30 % und 30 % aufweisen. Die Allokation in dieser Komponente wird 0–60 % des Gesamtvermögens des Teilfonds umfassen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Swedbank 1.00% 01/06/2022 GMTN	200.216	5,01
British American Tobacco (UK)	163.535	4,09
Associated British Foods	155.757	3,89
Vonovia	154.964	3,87
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 06/06/2022 EMTN	150.723	3,77
KFW 0.625% 04/07/2022	150.326	3,76
Nordea Bank 0.30% 30/06/2022 EMTN	150.153	3,75
Industria de Diseno Textil	136.921	3,42
Bayer	134.732	3,37
Reckitt Benckiser Group	127.175	3,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	27,04
Deutschland	17,63
Niederlande	13,98
Schweden	9,91
Spanien	7,11
Schweiz	5,59
Frankreich	5,49
Finnland	3,75
Irland	3,51
Belgien	0,38
Luxemburg	0,30
Kanada	0,23

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-6,4 %	1,4 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-5,6 %	1,4 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-7,3 %	-0,1 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	-	-	-	-5,8 %	1,4 %	-

\*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 3,267 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Asien ohne Japan rutschten im Berichtszeitraum ab. Die Anleger nahmen vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung ein. Die meisten Länder und Sektoren in der Region beendeten den Zeitraum auf niedrigerem Niveau.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Outperformance der Substanzwerte gegenüber den Wachstumswerten war eine Belastung für den Teilfonds, da dieser tendenziell auf Wachstum ausgerichtet ist. Den stärksten negativen Einfluss auf die Rendite hatte die Titelauswahl in China. Die Schwäche der chinesischen Aktien wirkte sich auch auf die Positionen im Biotechnologiesektor aus, darunter Zai Lab, Innovent Biologics und Hansoh Pharmaceuticals. Der Abverkauf im Bereich der chinesischen Gesundheitsversorgung angesichts der Tatsache, dass sich die Regierung darauf konzentriert, die medizinischen Kosten für die Bürger zu senken, belastete ausgewählte Positionen. Der Teilfonds behält diese Titel aufgrund ihrer positiven Wachstumsaussichten. Innovent verfügt über eine starke Pipeline innovativer Medikamente und strategische Vereinbarungen mit vielen globalen Pharmakonzernen, während Zai Lab und Hansoh Pharmaceuticals von ihrem Schwerpunkt auf der Forschung nach neuen Medikamenten und deren Entwicklung profitieren werden. Im Gegensatz dazu trugen die Positionen in der drittgrößten indischen Privatbank Axis Bank und Bank Rakyat Indonesia, dem besten Mikro-Franchise in Indonesien, zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds konzentriert sich auf ein Engagement in ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsaspekten (ESG) und deren tiefere Integration in das Anlageverfahren, um ein Portfolio aus qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen zu schaffen, die hohe Nachhaltigkeitsmerkmale aufrechterhalten. Das Portfolio wies ein 85,5-prozentiges Engagement in Titel mit hohen ESG-Ratings auf, die ein Rating von BBB oder höher gemäß MSCI besaßen oder von C oder höher auf der Grundlage des proprietären ESG-Ratings von Fidelity, wenn keine MSCI-Ratings verfügbar sind, weil die entsprechenden Titel nicht durch MSCI erfasst wurden. 9,3 % des Teilfonds sind in Titel mit niedrigeren, aber sich verbessernden ESG-Merkmalen investiert. Dabei handelt es sich um Unternehmen mit einem MSCI-Rating von BB oder darunter, bei denen das Fondsmanagementteam jedoch der Auffassung ist, dass das Unternehmen eine erhebliche Verbesserung aufgrund der Dialoganstrengungen von Fidelity verzeichnen könnte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Samsung Electronics	280.773.514	8,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing	259.226.764	7,93
AIA-Gruppe	250.037.858	7,65
Tencent Holdings	171.665.076	5,25
Axis Bank	154.950.377	4,74
ICICI Bank	124.284.611	3,80
Meituan (B)	115.013.466	3,52
JD.com (A)	102.133.445	3,13
United Overseas Bank	92.364.966	2,83
Hong Kong Exchanges and Clearing	78.203.867	2,39

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	30,89
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	15,80
Indien	15,18
Korea	13,23
Taiwan-Gebiet	8,35
Singapur	3,05
Indonesien	2,98
Irland	2,93
Thailand	2,80
Vereinigtes Königreich	1,16
USA	0,76
Philippinen	0,61

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-23,0 %	-21,0 %	37,3 %	28,7 %	6,5 %	1.060,4 %	572,8 %	8,1 %
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-12,0 %	-9,9 %	41,9 %	32,8 %	7,2 %	423,1 %	341,6 %	9,5 %
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-15,2 %	-12,9 %	41,2 %	32,6 %	7,1 %	352,8 %	300,2 %	10,0 %
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-20,0 %	-18,0 %	35,8 %	27,1 %	6,3 %	137,4 %	114,8 %	5,6 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-23,0 %	-21,0 %	37,3 %	28,7 %	6,5 %	180,0 %	149,4 %	6,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-12,1 %	-9,9 %	41,9 %	32,8 %	7,2 %	237,4 %	201,2 %	8,1 %
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	-13,4 %	-11,4 %	-	-	-	28,4 %	24,0 %	6,4 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	-21,2 %	-19,1 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-	-3,9 %	-2,8 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-	-3,8 %	-2,7 %	-
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-23,8 %	-21,0 %	30,5 %	28,7 %	5,5 %	21,1 %	48,6 %	1,3 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-12,7 %	-9,9 %	36,6 %	32,8 %	6,4 %	231,5 %	238,8 %	5,7 %
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-22,2 %	-21,0 %	-	-	-	12,4 %	2,9 %	2,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-11,2 %	-9,9 %	49,2 %	32,8 %	8,3 %	91,1 %	72,5 %	11,4 %
I-ACC-Anteile (NOK)	14.04.2021	14.04.2021	-12,6 %	-11,4 %	-	-	-	-13,6 %	-11,5 %	-13,1 %
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-19,8 %	-18,0 %	37,1 %	27,1 %	6,5 %	48,6 %	37,6 %	5,9 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-14,5 %	-12,9 %	47,3 %	32,6 %	8,1 %	110,1 %	99,1 %	9,5 %
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-22,3 %	-21,0 %	43,1 %	28,7 %	7,4 %	62,9 %	48,0 %	5,9 %
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-11,3 %	-9,9 %	48,0 %	32,8 %	8,2 %	110,9 %	89,8 %	9,0 %
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-22,3 %	-21,0 %	43,2 %	28,7 %	7,4 %	60,1 %	52,1 %	3,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	-11,3 %	-9,9 %	48,0 %	32,8 %	8,2 %	110,8 %	91,8 %	8,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	-20,7 %	-19,1 %	-

\*Vergleichsindex: Spezieller MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand bis 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) bis 27.02.2015; danach MSCI AC Asia ex-Japan Net.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) abgesichert in EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4 MIO. USD

Überblick

Chinesische Aktien gaben aufgrund verschiedener Hindernisse nach. Im Inland wurde die Konjunkturerholung unter anderem durch Immobiliensorgen, aufsichtsrechtliche Prüfungen im Internet- und Bildungssektor, steigende Rohstoffpreise, eine Abkühlung im verarbeitenden Gewerbe und ein Wiederaufflammen von COVID-19-Ausbrüchen und daraus resultierenden regionalen Lockdowns behindert. In Bezug auf das Ausland wurde die Stimmung durch die Spannungen zwischen den USA und China weiter gedämpft. Unterdessen blieben die Anleger hinsichtlich der wirtschaftlichen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Kriegs und der weltweiten Straffung der Geldpolitik vorsichtig. Positiv ist zu vermerken, dass die Regierung versprochen hat, die Wirtschaft zu unterstützen. Die People's Bank of China senkte den Mindestreservesatz für die Banken, um ihnen langfristige Liquidität zuzuführen und so die gesunde und stabile Entwicklung der Finanzmärkte zu fördern. Auch Aktien aus Hongkong und Taiwan verloren an Wert.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum seit seiner Auflegung im Dezember 2021 hinter seinem Vergleichsindex zurück. Dies war hauptsächlich durch ausgewählte Titel im Industrie- und Gesundheitsversorgungssektor vor dem Hintergrund aufsichtsrechtlicher Ungewissheit sowie durch eine Value-Rotation an den chinesischen Märkten bedingt. Aktien des Windkraftanlagenherstellers Titan Wind Energy fielen aufgrund der Bewertungskorrektur bei wachstumsstarken Titeln im Industriesektor. Der Wechselrichter- und Energiespeichersystem-Hersteller Sungrow Power Supply rutschte vor dem Hintergrund steigender Kosten für wichtige Rohstoffe ab. Im Gegensatz dazu gewann der einheimische Kosmetikkonzern Proya hinzu, angetrieben durch ein stabiles Wachstum und eine Gewinnsteigerung trotz eines schwierigen Marktumfelds. Die Aktien der Bank of Ningbo stiegen aufgrund von Gewinnwachstum und einer hervorragenden Geschäftsführung, die eine umsichtige Darlehensgewährung vor dem Hintergrund einer raschen Bilanzenerweiterung sicherstellt.

Der Fondsmanager konzentriert sich weiterhin auf das Wachstum in Festlandchina, während er bestrebt ist, einen Beitrag zur Schaffung eines nachhaltigen Planeten, nachhaltigen Lebens und nachhaltiger Unternehmen zu leisten. Der Solarausrüstungshersteller LONGi Green Energy Technology wird aufgrund seiner technologischen und Kostenvorteile favorisiert, was ihm helfen könnte, Marktanteile zu gewinnen. Das Energieautomatisierungsunternehmen NARI Technology (A) ist eine weitere wichtige Position im Portfolio. Es ist ein Pionier im Mittelpunkt der chinesischen Energiereform und aufgrund der Natur seines Geschäfts ein führendes Unternehmen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Postal Savings Bank of China	183.021	4,84
China Yangtze Power	148.436	3,93
LONGi Green Energy Technology	142.307	3,76
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	132.579	3,51
Bank of Ningbo	131.907	3,49
NARI Technology (A)	129.730	3,43
Poly Developments And Holdings	129.115	3,42
Inner Mongolia Yili Industrial Group	128.265	3,39
Contemporary Amperex Technology	123.694	3,27
East Money Information	98.822	2,61

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Basiskonsumgüter	18,56
Finanzunternehmen	17,95
Industrie	11,38
IT	11,31
Aktienanleihen	9,23
Gesundheitswesen	8,67
Immobilien	6,65
Versorgungsbetriebe	4,92
Nicht-Basiskonsumgüter	4,32
Grundstoffe	2,80

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ
A-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,3 %	-21,7 %	-
A-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-21,9 %	-15,9 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-21,9 %	-15,9 %	-
A-ACC-Anteile (RMB)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-24,8 %	-19,1 %	-
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,4 %	-20,7 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-22,1 %	-15,9 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,0 %	-21,7 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-22,2 %	-17,9 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-22,7 %	-17,0 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-27,0 %	-21,7 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-	-	-	-21,6 %	-15,9 %	-
Y-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-24,8 %	-20,8 %	-

\*Vergleichsindex: MSCI China A International (Net) Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 94 MIO. USD

## Überblick

Die weltweiten Aktien gaben über den Berichtszeitraum seit der Auflegung nach. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt, und ermutigende Unternehmensgewinne in den Industrieländern verbesserten die Anlegerstimmung noch weiter. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum seit seiner Auflegung hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl wirkte sich im Metall- und Bergbausektor sowie im Sektor der interaktiven Medien und Dienstleistungen positiv aus. Jedoch belasteten ausgewählte Positionen im Bereich der Elektroausrüstung die Rendite am meisten. Auf Einzeltitelebene verbesserte Vale Indonesia Tbk, ein in Indonesien ansässiges Unternehmen, das überwiegend im Nickelbergbau tätig ist, die Gewinne, da die Nickelpreise stiegen. Das Unternehmen erwartet eine Outperformance seiner Erträge im Geschäftsjahr 2022, da die Lockerung der Geldpolitik in China voraussichtlich zu einer erhöhten Nachfrage nach Industriemetallen führen wird. Negativ war hingegen, dass die Aktien des auf nachhaltige Baustoffe spezialisierten Unternehmens Azek aufgrund einer schwachen Anlegerstimmung vor dem Hintergrund steigender Zinssätze einen Abverkauf erlebten.

Der FF Sustainable Global Climate Solutions Fund ist ein weltweites Aktienportfolio, das langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in Unternehmen erzielen soll, die die weltweiten Dekarbonisierungsanstrengungen ermöglichen. Überlegene Anlagegelegenheiten werden mithilfe einer Bottom-up-Titelauswahl ausgewählt, mit der Unternehmen mit strukturellen Wachstumstreibern identifiziert werden, die in Branchen mit hohen Eintrittsbarrieren und einer attraktiven Wettbewerbsdynamik aufgrund überlegener technologischer Vorteile oder Innovation tätig sind. Durch die Anwendung einer Rundum-Analyse mit Blick auf die CO<sub>2</sub>-Reduzierung kann der Teilfonds branchen-, regions- und marktkapitalisierungsübergreifend investieren, um die besten Ideen unter der Perspektive der Alpha-Generierung und der CO<sub>2</sub>-Reduzierung zu finden. Die Portfoliomanager haben mehr als 20 Dekarbonisierungslösungen identifiziert, die in fünf Hauptkategorien fallen: Elektrifizierung des Transports, Erzeugung sauberer Energie, Industrieautomatisierung und -digitalisierung, Dekarbonisierung der Infrastruktur und Wiederverwendung durch den Verbraucher.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	5.392.313	5,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.316.128	4,57
Exelon	4.105.820	4,35
Public Service Enterprise Group	3.648.446	3,86
Owens Corning	3.235.162	3,43
SSE	3.013.065	3,19
Siemens	2.950.111	3,12
Lumentum Holdings	2.770.332	2,93
Energy Recovery	2.764.384	2,93
Analog Devices	2.664.970	2,82

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	42,20
Taiwan-Gebiet	9,33
Irland	7,18
Vereinigtes Königreich	6,73
China	6,42
Deutschland	5,02
Spanien	4,11
Japan	2,74
Italien	2,66
Niederlande	2,51
Indonesien	2,17
Malaysia	2,16

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-15,6 %	-8,6 %	-
A-Anteile (EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-6,0 %	2,0 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-9,2 %	1,1 %	-
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-3,4 %	7,1 %	-
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-15,8 %	-6,2 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-6,0 %	2,5 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-14,9 %	-8,6 %	-
I-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-6,6 %	0,6 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-6,8 %	0,6 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-	-	-	-15,0 %	-8,6 %	-

\*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.221 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Titelauswahl im Sektor der interaktiven Medien und Dienstleistungen sowie eine Übergewichtung von Nahrungsmittelerzeugnissen trugen zur Wertsteigerung bei. Ausgewählte Beteiligungen im Privatkundensektor für Internet- und Direktmarketing belasteten jedoch die Renditen. Auf Einzeltitelenebene war Netflix der führende Verlustbringer für die Performance während des Berichtszeitraums. Der Streaming-Riese gab erhebliche Abonnentenverluste im ersten Quartal 2022 bekannt und gab eine unsichere Prognose für die Zukunft ab. Amazon belastete die Renditen, da der E-Commerce-Riese enttäuschende Ertragszahlen veröffentlichte. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktien des schweizerischen Lebensmittelkonzerns Nestlé stiegen, da die Anleger vor dem Hintergrund der Marktvolatilität Unternehmen mit gesunden Fundamentaldaten und defensiven Qualitäten bevorzugten. Seine Aktien profitierten auch davon, dass das Unternehmen seine Beteiligung am französischen Beauty-Riesen L'Oréal verringerte – ein Geschäft, das den Anlegern auf beiden Seiten gefiel –, dabei jedoch die Bande zwischen den beiden Unternehmen weitgehend aufrechterhielt.

Der Portfoliomanager ist bestrebt, in Unternehmen mit starken Marken zu investieren, die eine nachgewiesene Verbraucherpräferenz aufweisen, die sich beispielsweise in überlegener Preissetzungsmacht, Innovation und wertvollem geistigen Eigentum widerspiegelt. Das Universum umfasst unter anderem die Konsumgüterindustrien. Der Teilfonds ist gut positioniert, um von diesen Trends zu profitieren und den Anlegern ein Engagement in Verbrauchermarken über die Gesamtheit des Universums hinweg zu ermöglichen. Außerdem weist der Teilfonds kein direktes Engagement in Russland oder der Ukraine auf. Der Fondsmanager überwacht jedoch weiterhin die Lage sehr genau, um jede indirekte Auswirkung zu beurteilen, die der Konflikt auf Positionen des Portfolios haben könnte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Nestlé	89.040.224	7,29
Amazon.com	73.495.048	6,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	55.689.226	4,56
Microsoft	54.438.490	4,46
Apple	54.165.773	4,44
Pernod Ricard	45.499.352	3,73
Alphabet (A)	43.770.215	3,58
EssilorLuxottica	41.229.773	3,38
L'Oréal	39.731.733	3,25
Compagnie Financi re Richemont	37.489.326	3,07

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	50,51
Frankreich	17,62
Schweiz	11,79
Italien	3,54
China	3,02
Irland	2,87
Japan	2,56
Vereinigtes Königreich	2,01
Niederlande	1,75
Kanada	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,19
Schweden	1,11

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-19,7 %	-9,5 %	46,4 %	48,8 %	7,9 %	105,5 %	113,4 %	8,2 %
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	-8,2 %	3,2 %	51,6 %	53,6 %	8,7 %	290,9 %	283,0 %	6,5 %
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-11,5 %	-0,2 %	50,9 %	53,3 %	8,6 %	446,0 %	438,6 %	8,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2018	11.04.2018	-8,2 %	3,2 %	-	-	-	47,4 %	58,5 %	10,0 %
A-ACC-Anteile (HKD)	27.10.2021	27.10.2021	-	-	-	-	-	-21,1 %	-10,4 %	-
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-3,5 %	8,4 %	83,0 %	85,6 %	12,8 %	113,8 %	118,2 %	12,0 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-8,7 %	3,2 %	47,8 %	53,6 %	8,1 %	69,4 %	75,5 %	9,1 %
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	04.05.2016	04.05.2016	-17,0 %	-7,4 %	35,2 %	38,8 %	6,2 %	53,4 %	55,8 %	7,4 %
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,9 %	3,2 %	46,0 %	53,6 %	7,9 %	160,0 %	194,0 %	10,6 %
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	-17,2 %	-7,4 %	33,8 %	38,8 %	6,0 %	115,9 %	141,3 %	8,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-18,7 %	-12,8 %	-
I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-8,2 %	-3,4 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-10,8 %	-0,2 %	57,4 %	53,3 %	9,5 %	152,7 %	144,1 %	12,1 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-7,5 %	3,2 %	58,1 %	53,6 %	9,6 %	164,3 %	149,2 %	12,0 %
Y-Anteile (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	-10,8 %	-0,2 %	57,5 %	53,3 %	9,5 %	117,6 %	106,3 %	12,6 %
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-19,0 %	-9,5 %	53,1 %	48,8 %	8,9 %	78,5 %	70,6 %	9,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-7,5 %	3,2 %	58,2 %	53,6 %	9,6 %	381,3 %	364,0 %	11,8 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-16,6 %	-11,4 %	-

\*Vergleichsindex: FTSE Global Consumer Sectors mit um 5 % geänderter Kapitalisierungsgewichtung bis zum 01.10.2006; danach MSCI ACWI Consumer Discretionary + Staples Index (Net) bis zum 01.10.2021; danach MSCI ACWI Index (Net).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI ACWI Consumer Discretionary + Staples Index (Net), abgesichert, bis zum 01.10.2021; danach MSCI ACWI Index (Net), abgesichert in EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 278 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Die Underperformance wurde sowohl durch eine ungünstige Positionierung als auch durch eine schwache Titelauswahl verursacht. Die Untergewichtung der Nicht-Basiskonsumgüter war in Verbindung mit ausgewählten Positionen im Bereich der Kommunikationsdienste der Rendite abträglich. Hingegen trugen ausgewählte Positionen im Grundstoffbereich zur Performance bei. Auf Einzeltitelebene belastete das fehlende Engagement in Shell die Rendite, da der Titel von steigenden Öl- und Gaspreisen profitierte. Einige dieser Verluste wurden durch die Position in AstraZeneca ausgeglichen, nachdem die veröffentlichten Erträge für das erste Quartal den Konsens übertrafen.

Das kurzfristige Vertrauen ist in Anbetracht der hohen Inflation, erhöhter geopolitischer Risiken vor dem Hintergrund des anhaltenden Konflikts in der Ukraine und Lieferkettenengpässen, die durch neue Lockdowns in China im Zusammenhang mit COVID-19 verschärft wurden, fragil. Die sich entwickelnde Situation hat die Angelegenheiten für die Europäische Zentralbank verkompliziert, die die schwierige Aufgabe hat, eine Balance zwischen Zinsanhebungen und möglichen negativen Auswirkungen auf das Wachstum zu finden. Die Fondsmanager überwachen dies sehr genau und unterziehen Unternehmensmodelle Stresstests für unterschiedliche Szenarios. Der Teilfonds ist in den Sektoren Gesundheitsversorgung und Informationstechnologie übergewichtet und in Energie und Basiskonsumgütern untergewichtet. Die Portfoliopositionierung ist das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes der Fondsmanager für den Titelauswahlprozess.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Nestlé	19.133.026	6,88
AstraZeneca	16.893.520	6,07
Roche Holding	16.751.067	6,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	12.116.801	4,36
RELX	11.352.681	4,08
ASML Holding	10.982.468	3,95
Cie de Saint-Gobain	9.503.716	3,42
AXA	8.671.600	3,12
Stora Enso (Fl)	8.271.834	2,97
Cellnex Telecom	8.234.332	2,96

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Frankreich	25,68
Vereinigtes Königreich	19,82
Schweiz	17,09
Niederlande	13,57
Spanien	8,67
Schweden	4,24
Finnland	4,22
Österreich	3,64
Irland	2,57
Deutschland	0,88
Norwegen	0,77

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	-3,7 %	4,6 %	11,3 %	29,6 %	2,2 %	184,8 %	200,6 %	4,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-3,7 %	4,6 %	11,3 %	29,6 %	2,2 %	70,4 %	89,5 %	3,4 %
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	-2,8 %	6,7 %	14,3 %	32,9 %	2,7 %	40,0 %	76,8 %	4,0 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	-3,4 %	5,2 %	22,8 %	43,2 %	4,2 %	50,1 %	90,0 %	5,0 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-4,2 %	4,6 %	8,6 %	29,6 %	1,7 %	20,8 %	56,5 %	3,2 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-4,4 %	4,6 %	7,2 %	29,6 %	1,4 %	25,2 %	65,9 %	1,0 %
I-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	-2,6 %	4,6 %	17,6 %	29,6 %	3,3 %	33,1 %	56,2 %	5,0 %
I-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2019	25.09.2019	-2,6 %	4,6 %	-	-	-	10,8 %	23,0 %	4,0 %
W-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-5,7 %	-4,2 %	-
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-2,9 %	4,6 %	16,2 %	29,6 %	3,1 %	52,2 %	80,9 %	5,0 %
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	-11,7 %	-4,8 %	11,2 %	24,1 %	2,1 %	13,5 %	40,0 %	2,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-2,9 %	4,6 %	16,2 %	29,6 %	3,0 %	93,6 %	93,0 %	4,8 %

\*Vergleichsindex: MSCI EMU (Net).

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI EMU (Net), abgesichert in CZK.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI EMU (Net), abgesichert in USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 121 MIO. EUR

Überblick

Kleinere europäische Aktien gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, was auf die enttäuschende Sektorallokation zurückzuführen war. Die negative Titelauswahl im Grundstoffbereich, einschließlich Aluflexpack und RHI Magnesita, war den Renditen am meisten abträglich. Die schwächere Performance der Nicht-Basiskonsumgüter, insbesondere Internetunternehmen wie Desenio, Just Eat Takeaway und Bike24, belastete die Renditen. Einige dieser Verluste wurden durch die starke Performance von Positionen in D'leteren und Watches of Switzerland teilweise ausgeglichen. Positiv ist zu vermerken, dass die Titelauswahl in den Sektoren Technologie und Kommunikationsdienste die Performance unterstützte. Die Aktien der Telekommunikationsgesellschaften OTE (griechischer Telekommunikationsanbieter) und Tele2 zählten zu den führenden Beitragsleistern zur relativen Rendite.

Die Fondsmanager konzentrieren sich darauf, Qualitätsunternehmen mit unterschätzten Wachstumseigenschaften in allen Phasen des Marktzyklus, mit über dem Marktdurchschnitt liegenden Renditen, jedoch besseren Bilanzen, und vernünftigen Bewertungskennzahlen zu identifizieren. Dies geht einher mit ökologischen, sozialen und unternehmensführungsbezogenen Analysen (ESG-Analysen) auf Titel- und Sektorebene, um Unternehmen zu ermitteln, die bewährte Praktiken befolgen, über hohe ESG-Scores verfügen und geringe Risiken für Kontroversen aufweisen. Der Teilfonds weist große übergewichtete Positionen in den Sektoren Finanzen, Nicht-Basiskonsumgüter, Kommunikationsdienste und Technologie auf, während er in den Bereichen Industrie, Immobilien und Gesundheitsversorgung untergewichtet ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Oakley Capital Investments Fund	2.154.454	1,78
Britvic	1.872.261	1,54
Urban Logistics REIT	1.856.756	1,53
Balfour Beatty	1.772.253	1,46
Rexel	1.727.043	1,42
Coats Group	1.726.370	1,42
Autoliv SDR	1.691.606	1,39
Aalberts	1.690.291	1,39
ASR Nederland	1.687.963	1,39
AMS	1.682.657	1,39

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	35,41
Frankreich	8,28
Deutschland	8,13
Schweden	7,18
Niederlande	6,39
Irland	4,89
Schweiz	4,66
Österreich	4,07
Spanien	3,86
Norwegen	2,54
Italien	2,52
Belgien	2,20

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-11,3 %	-3,6 %	-	-	-	-3,2 %	4,4 %	-2,6 %
I-ACC-Anteile (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	-10,4 %	-3,6 %	35,8 %	34,5 %	6,3 %	95,8 %	90,3 %	8,9 %
W-ACC-Anteile (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	-13,8 %	-6,9 %	-	-	-	-6,4 %	0,1 %	-5,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-10,7 %	-3,6 %	-	-	-	-2,2 %	4,4 %	-1,8 %

\*Vergleichsindex: MSCI Europe Small Cap Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 399 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben durch starke Quartalerträge und zunehmenden Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung, gaben jedoch zu Beginn des Jahres 2022 nach. Die Aktien wurden durch die heftige Eskalation der geopolitischen Risiken vor dem Hintergrund steigender Spannungen zwischen Russland und der Ukraine belastet, die in der russischen Invasion am 24. Februar gipfelten. Die Risikoaversion stieg aufgrund der Erwartung, dass die Europäische Zentralbank (EZB) der US-Notenbank folgen und die Zinssätze anheben würde, um den steigenden Inflationsdruck zu bekämpfen, während Chinas strenge Lockdown-Politik zur Eindämmung von COVID-19 die Stimmung weiter dämpfte.

Der Teilfonds blieb während des Berichtszeitraums hinter dem Index zurück, bedingt durch die Übergewichtete Position im Sektor der Nicht-Basiskonsumgüter. Die tendenzielle Ausrichtung gegen Energie schmälerte jedoch die Gewinne. Auf Einzeltitelebene legte Novo Nordisk, ein führendes, reines Biopharma-Unternehmen vor dem Hintergrund starker Erträge und verbesserter Prognosen zu. Der Informationsdienstleister RELX trug ebenfalls zur Wertsteigerung bei, da seine Prognose auf ein starkes Umsatz- und Gewinnwachstum im Jahr 2022 hindeutete. Das fehlende Engagement in TotalEnergies war ein Hauptverlustbringer für die relative Performance, da starke Ölpreise den Titel unterstützten. Die Aktien des Zahlungsverarbeiters Worldline stürzten ab, da seine Ergebnisse für das dritte Quartal wenig Anklang fanden.

Das Hauptziel des Teilfonds besteht zwar darin, den Vergleichsindex (MSCI EMU) zu übertreffen, er setzt aber einen zusätzlichen Fokus auf Nachhaltigkeit und ist bestrebt, nachhaltig positive Auswirkungen auf die Gesellschaft zu erreichen. Die kurzfristige Prognose ist jedoch angesichts der anhaltenden militärischen Aktivität Russlands in der Ukraine hochgradig ungewiss. Die Portfoliomanager konzentrieren sich weiterhin auf qualitativ hochwertige Wachstumsunternehmen, die attraktive Fundamentaldaten und überlegene ökologische, soziale und Unternehmensführungsmerkmale (ESG) aufweisen. Die Bottom-Up-Titelauswahl hat zu einer Übergewichtung des Teilfonds in den Sektoren Informationstechnologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzen geführt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
ASML Holding	25.006.336	6,27
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	22.703.436	5,69
L'Oreal	17.487.566	4,38
SAP	16.931.343	4,24
Schneider Electric	16.652.336	4,17
Deutsche Börse	15.393.610	3,86
Allianz	14.065.107	3,52
Novo Nordisk	13.964.728	3,50
RELX	11.916.629	2,99
BMW	11.500.537	2,88

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Frankreich	37,02
Deutschland	27,74
Niederlande	10,80
Spanien	7,62
Italien	4,87
Dänemark	4,81
Vereinigtes Königreich	4,62
Schweden	1,55
Norwegen	0,65

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-2,8 %	-2,2 %	-	-	-	3,4 %	5,6 %	2,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	-2,9 %	-2,2 %	32,4 %	23,1 %	5,8 %	109,4 %	107,6 %	4,6 %
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	2,1 %	2,7 %	-	-	-	14,4 %	16,5 %	10,2 %
E-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	-3,6 %	-2,2 %	27,5 %	23,1 %	5,0 %	85,3 %	107,6 %	3,8 %
I-ACC-Anteile (EUR)	27.11.2019	27.11.2019	-1,9 %	-2,2 %	-	-	-	16,6 %	8,4 %	6,5 %
W-ACC-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	-5,5 %	-5,5 %	-	-	-	8,2 %	8,7 %	4,5 %
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-1,1 %	-2,2 %	-	-	-	29,0 %	29,9 %	18,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-2,1 %	-2,2 %	38,1 %	23,1 %	6,7 %	78,5 %	62,7 %	4,1 %

\*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net) bis 29.10.2019; danach MSCI EMU (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 245 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Zunächst stützte ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen die Aktien. Starke Quartalsergebnisse und zunehmender Optimismus hinsichtlich einer Konjunkturerholung stützten die Märkte in der zweiten Jahreshälfte 2021. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante belasteten jedoch die Stimmung. Der Beginn des Jahres 2022 hat sich als Herausforderung erwiesen, da es vor dem Hintergrund eines Anstiegs von Inflation und Zinssätzen zu erheblichen Sektor- und Stilumschichtungen kam. Der Krieg in der Ukraine führte zu einem drastischen Anstieg der Energiekosten, was die Inflation weiter anheizte und die meisten Zentralbanken zu einer restriktiveren Haltung veranlasste.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Die Aktien des Online-Lebensmittelhändlers Ocado gaben nach, da die erhöhten Risiken einer weltweiten Rezession die Anlegerstimmung belasteten. Die Position in 1Life Healthcare wies aufgrund steigender Gemein- und Verwaltungskosten eine Underperformance auf. Die Position im Kommunikationsanbieter Ericsson ging zurück, nachdem bekannt geworden war, dass dieser von 2011 bis 2019 in Bestechung/Korruption im Irak verwickelt gewesen war.

Die Position in Marvell Technology Group legte vor dem Hintergrund einer robusten Nachfrage nach Chips zu, die in mehreren schnell wachsenden Märkten verwendet werden, wie zum Beispiel 5G-Mobilfunknetzen. Die Position im Kommunikationsausrüster Juniper Networks gab nach. Die Aktien des Unternehmens gerieten unter Druck, da die Anleger eine Rotation hin zu defensiven Titeln vollzogen.

Der Teilfonds investiert, vor allem in den Bereichen Kommunikationsdienste und Informationstechnologie, in Unternehmen, die Möglichkeiten, Netzwerke und Innovationen schaffen, die den Fortschritt im Bereich der Future Connectivity vorantreiben. Das Sustainable Future Connectivity-Universum profitierte von einem Wachstum, das stärker als der breitere Markt war, und der Teilfonds ist bestrebt, in Unternehmen mit einem noch höheren Wachstumspotenzial zu investieren, als es das aus diesem Thema resultierende Anlageuniversum bietet. Der Teilfonds nutzt dieses Thema durch sein tiefes Verständnis der zugrunde liegenden Technologien, der neuen Geschäftsmodelle und durch seine globale Anlageperspektive. Der Schwerpunkt auf Nachhaltigkeit ist ein integraler Teil dieses Prozesses, ebenso wie digitale Ethik, insbesondere in Hinblick auf Internetunternehmen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Apple	13.408.282	5,48
Alphabet	7.176.833	2,93
salesforce.com	6.908.449	2,82
Marvell Technology	6.901.818	2,82
Vodafone Group	6.900.589	2,82
Amazon.com	6.787.534	2,78
PTC	6.778.935	2,77
Sony	6.772.828	2,77
Nokia	6.660.172	2,72
Deutsche Telekom	6.624.559	2,71

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	57,84
China	7,74
Vereinigtes Königreich	6,00
Japan	4,79
Irland	2,75
Finnland	2,72
Deutschland	2,71
Südafrika	2,44
Israel	2,42
Indien	2,39
Schweden	2,27
Korea	2,18

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-22,1 %	-5,4 %	-	-	-3,3 %	20,5 %	-2,2 %
A-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-11,1 %	7,9 %	-	-	-10,7 %	13,0 %	-8,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-11,0 %	7,9 %	-	-	63,6 %	56,5 %	15,6 %
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	-6,5 %	13,3 %	-	-	5,0 %	28,4 %	3,6 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.01.2021	29.01.2021	-19,7 %	-3,3 %	-	-	-14,6 %	6,1 %	-11,9 %
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	29.01.2021	29.01.2021	-21,7 %	2,6 %	-	-	-17,4 %	13,0 %	-14,1 %
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	29.01.2021	29.01.2021	-22,3 %	10,7 %	-	-	-18,1 %	23,7 %	-14,8 %
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	22.09.2021	22.09.2021	-	-	-	-	-22,6 %	-6,9 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-11,8 %	7,9 %	-	-	23,7 %	45,2 %	11,4 %
I-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-21,2 %	-5,4 %	-	-	-1,7 %	20,5 %	-1,1 %
I-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-10,1 %	7,9 %	-	-	69,3 %	56,5 %	16,8 %
W-ACC-Anteile (GBP)	27.02.2019	27.02.2019	-13,5 %	4,3 %	-	-	54,6 %	46,6 %	14,7 %
Y-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-21,4 %	-5,4 %	-	-	-2,0 %	20,5 %	-1,3 %
Y-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-10,3 %	7,9 %	-	-	68,5 %	56,5 %	16,7 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-10,3 %	7,9 %	-	-	68,4 %	56,5 %	16,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.01.2021	29.01.2021	-18,9 %	-3,3 %	-	-	-13,6 %	6,1 %	-11,0 %

\*Vergleichsindex: MSCI All Country World Communications Services (Net) bis 30.09.2019; danach MSCI ACWI Index (Net).  
Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 504 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum negativ. Die Gewinne wurden durch das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen geschmälert. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und die geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte, insbesondere im späteren Verlauf des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds lieferte positive Renditen und übertraf den Vergleichsindex auf Jahressicht, da er weiterhin defensiv ausgerichtet war und sich auf hochwertige, widerstandsfähige Unternehmen konzentrierte. Positionen in Industriewerten trugen in Kombination mit der Ausrichtung gegen Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste am meisten zur relativen Performance bei. Auf Einzeltitelebene entwickelten sich die Anbieter von freiberuflichen Dienstleistungen RELX und Wolters Kluwer sehr gut. Beide Unternehmen meldeten solide Ergebnisse für das erste Halbjahr und erhöhten ihre Prognosen für das Gesamtjahr. Die organischen Wachstumsraten des Erstgenannten beschleunigten sich und lagen über dem historischen Niveau. Das überdurchschnittliche organische Wachstum wird vermutlich anhalten, und es wird erwartet, dass die Gewinne des Unternehmens schneller wachsen werden als seine Erträge. Das Wachstum des Letzteren wurde durch einen Wiederanstieg der Transaktionseinnahmen und eine gute Margenverbesserung unterstützt.

Der Teilfonds konzentriert sich auf nachhaltige Unternehmen mit ausgeprägten Merkmalen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance - ESG). Der Fondsmanager behält eine defensive Strategie bei und bleibt gut diversifiziert, sowohl im Hinblick auf die Regionen als auch auf die Sektoren, da die Strategie auf Unternehmen mit stabilen Renditen und starken Bilanzen konzentriert ist. Die absolut und relativ höchste Sektorgewichtung besteht im Finanzsektor, mit Schwerpunkt auf defensiven Unternehmen mit gewöhnlich höherer Qualität und geringem Bilanzrisiko. Auch Industrietitel sind deutlich übergewichtet. Die beträchtliche Gewichtung des Teilfonds im Technologiesektor setzt sich aus Technologie-Hardware und -Software zusammen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Marsh & McLennan	27.929.426	5,54
Procter & Gamble	23.617.039	4,68
Wolters Kluwer	23.052.698	4,57
Deutsche Börse	21.049.265	4,18
Unilever	19.529.725	3,87
Progressive	19.423.040	3,85
RELX	19.045.065	3,78
Roche Holding	18.858.816	3,74
CME-Gruppe	17.107.864	3,39
Sanofi	16.152.585	3,20

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	42,00
Vereinigtes Königreich	14,20
Deutschland	7,10
Frankreich	6,90
Schweiz	5,90
Spanien	5,79
Japan	5,69
Niederlande	4,57
Irland	2,62
Taiwan-Gebiet	2,43
Bermuda	1,24
Schweden	1,19

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (USD)	22.06.2017	22.06.2017	1,4 %	-5,4 %	-	-	47,4 %	54,6 %	8,3 %
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-6,0 %	1,1 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	15,0 %	7,9 %	-	-	50,2 %	63,5 %	8,7 %
A-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	13,2 %	6,0 %	-	-	55,6 %	69,8 %	9,5 %
A-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	16,8 %	9,5 %	-	-	58,2 %	73,4 %	9,9 %
A-GDIST-Anteile (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-0,2 %	-3,3 %	-
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,9 %	7,9 %	-	-	26,7 %	28,5 %	15,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	14,0 %	7,9 %	-	-	29,9 %	38,1 %	14,5 %
I-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	16,2 %	7,9 %	-	-	57,7 %	63,5 %	9,8 %
I-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2020	24.06.2020	12,0 %	4,3 %	-	-	24,1 %	27,8 %	12,4 %
I-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	14,3 %	6,0 %	-	-	63,6 %	69,8 %	10,7 %
I-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	18,1 %	9,5 %	-	-	67,1 %	73,4 %	11,1 %
W-ACC-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,7 %	4,3 %	-	-	18,9 %	22,3 %	10,3 %
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	17,0 %	7,9 %	-	-	38,0 %	34,2 %	23,9 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	15,9 %	7,9 %	-	-	56,5 %	62,1 %	11,8 %
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	15,9 %	7,9 %	-	-	28,4 %	28,5 %	16,1 %

\* Vergleichsindex: MSCI ACWI ESG Leaders (Net) Index bis 31.12.2019; danach MSCI AC World (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 46.095 MIO. JPY

Überblick

Japanische Aktien legten in Yen gerechnet über den 12-monatigen Berichtszeitraum zu. Die Aktienkursgewinne wurden durch eine starke Gewinndynamik und inländische politische Entwicklungen gestützt, während die steigenden Impfqoten die Anlegerstimmung hoben. Jedoch belastete die Entscheidung der japanischen Regierung, vor dem Hintergrund steigender Sorgen hinsichtlich der Ausbreitung von COVID-19 den Ausnahmezustand zu verlängern, die Anlegerstimmung zu Beginn des Jahres. Sorgen wegen der Invasion der Ukraine durch Russland, deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und sich ausbreitende Inflationsrisiken sowie steigende Zinssätze setzten den Gewinnen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums Grenzen. Die Stimmung wurde auch durch Befürchtungen hinsichtlich des Schadens beeinträchtigt, den die Omikron-Variante von COVID-19 der Wirtschaft zufügen könnte. Die Ergebnisse waren günstig und lagen im Allgemeinen über den Erwartungen, und der Markt reagierte positiv auf Unternehmen, die Aufwärtskorrekturen und Dividendenerhöhungen ankündigten. Der Yen verlor gegenüber dem US-Dollar an Wert, was den exportorientierten Unternehmen zugute kam. Auf Sektorebene führten Energie und Finanzen die Gewinne an. Im Gegensatz dazu verzeichneten Kommunikationsdienste und Nichtbasiskonsumgüter die schwächste Performance.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die starke Einzeltitelauswahl in den Sektoren Landtransport und Elektrogeräte trug zur Wertsteigerung bei, während Positionen im Chemiesektor zu den großen Verlustbringern zählten. Im Landtransportsektor war die Position im Logistikunternehmen Hitachi Transport System der herausragende Beitragsleister zu den Renditen. Sein Aktienkurs stieg vor dem Hintergrund von Berichten, dass die Muttergesellschaft Hitachi den größten Teil ihrer Beteiligung an die in den USA ansässige Private-Equity-Firma KKR verkaufen würde. Der Sachversicherer Tokio Marine zog aufgrund seiner starken und stabilen Aktionärsrenditen die Aufmerksamkeit auf sich. Das Körperpflege- und Kosmetikunternehmen Kao enttäuschte mit seinen jüngsten Quartalsergebnissen, da die Auswirkungen von Herabschreibungen, Lagerverlusten und steigenden Vorlaufkosten die Gewinne belasteten.

Der Teilfonds konzentriert sich auf nachhaltige Wachstumsunternehmen mit ausgeprägten Merkmalen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance - ESG). Der Fondsmanager nutzt Bottom-up-Analysen, um Qualitätsunternehmen mit hohem nachhaltigem Wachstum, überdurchschnittlichen Renditen und starken Bilanzen auszuwählen. Dies geht einher mit ESG-Analysen auf Titel- und Sektorebene. Hiermit sollen Unternehmen ermittelt werden, die bewährte Praktiken befolgen, eine nachhaltige Entwicklung unter Beweis stellen, über hohe ESG-Scores verfügen und geringe Risiken für Kontroversen mit sich bringen. Dies ist ein an researchorientierter Ansatz, bei dem das proprietäre Fundamentaldaten- und ESG-Research von Fidelity genutzt werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Tokio Marine Holdings	2.709.282.983	5,88
ITOCHU	2.702.548.450	5,86
Sony	2.040.960.645	4,43
Z Holdings	1.814.662.787	3,94
Olympus	1.607.561.638	3,49
MISUMI-Gruppe	1.576.484.837	3,42
Shin-Etsu Chemical	1.561.922.670	3,39
Nippon Shinyaku	1.541.350.596	3,34
Shimadzu	1.526.668.834	3,31
Denso	1.438.238.624	3,12

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Industrie	20,92
IT	19,62
Nicht-Basiskonsumgüter	18,75
Gesundheitswesen	11,25
Basiskonsumgüter	10,55
Finanzunternehmen	5,88
Grundstoffe	5,78
Versorgungsbetriebe	4,03

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	2,8 %	2,4 %	48,5 %	39,1 %	8,2 %	100,2 %	99,1 %	2,2 %
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-1,1 %	-1,4 %	31,8 %	23,5 %	5,7 %	75,8 %	156,0 %	3,1 %
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-10,0 %	-10,3 %	26,1 %	18,2 %	4,7 %	-17,2 %	16,5 %	-1,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-1,2 %	-1,4 %	31,7 %	23,5 %	5,7 %	28,8 %	77,8 %	1,6 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	2,9 %	2,9 %	56,9 %	48,4 %	9,4 %	69,5 %	86,8 %	6,6 %
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY abgesichert)	27.04.2022	27.04.2022	-	-	-	-	-	2,5 %	0,6 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-1,8 %	-1,4 %	26,9 %	23,5 %	4,9 %	-32,4 %	26,9 %	-1,8 %
I-Anteile (USD)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-17,4 %	-14,4 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	24.03.2021	24.03.2021	-0,2 %	-1,4 %	-	-	-	-2,7 %	-4,2 %	-2,5 %
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	24.03.2021	24.03.2021	4,0 %	2,9 %	-	-	-	3,6 %	2,0 %	3,3 %
W-ACC-Anteile (GBP)	14.04.2021	14.04.2021	-3,9 %	-4,7 %	-	-	-	-8,1 %	-8,0 %	-7,8 %
Anteilsklasse X (JPY)	12.06.2019	12.06.2019	4,7 %	2,4 %	-	-	-	44,7 %	31,0 %	13,7 %
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-0,3 %	-1,4 %	37,5 %	23,5 %	6,6 %	87,2 %	88,6 %	7,6 %
Y-ACC-Anteile (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	3,7 %	2,4 %	55,0 %	39,1 %	9,2 %	32,9 %	65,8 %	2,0 %

\*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex in USD abgesichert: TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 88 MIO. USD

Überblick

US-Aktien gaben im zwölfmonatigen Berichtszeitraum nach. Die Märkte befanden sich im zweiten Quartal 2021 fest im Erholungsmodus. Allerdings schlug das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19 einigermaßen auf die Anlegerstimmung. Im Anschluss an die Invasion der Ukraine durch Russland und die Zinserhöhung der US-Notenbank (Fed) kam es dann im ersten Quartal 2022 zu einem starken Rückgang der Aktienkurse. Die Fed deutete an, dass sie die Zinssätze schneller anheben könnte, um die anhaltend hohe Inflation zu bekämpfen.

Am 26. Oktober 2021 änderte sich das Anlageziel des Teilfonds, um seine Umwidmung von einer US-zentrischen Aktienstrategie hin zu einem Teil der Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds widerzuspiegeln. Sein Name änderte sich von Fidelity Funds – American Diversified Fund in Fidelity Funds – Sustainable US Equity Fund, und seine Performance wurde unter anderen Umständen erzielt.

Insgesamt blieb der Teilfonds im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die untergewichtete Position in Apple war den Renditen abträglich, nachdem das Unternehmen Rekordgewinne im vierten Quartal 2021 veröffentlicht hatte. Die Position in Etsy gab nach, nachdem die Anleger infolge eines hohen Volatilitätsniveaus eine Rotation hin zu defensiveren Titeln vollzogen. Die Aktien von Salesforce rutschten ebenso ab, da sich die Anlegerstimmung aufgrund der steigenden Inflation eintrübte. Positiv ist zu vermerken, dass die Position im Streamingdienst Netflix vor dem Hintergrund eines gleichbleibenden Anstiegs von Gewinn und Abonnenten zur Wertsteigerung beitrug und durch die Pandemie einen erheblichen Schub erhielt. Die Position in UnitedHealth legte nach der Bekanntgabe starker Gewinne kräftig zu. Das Ertragswachstum war bei seinen Angeboten Medicare Advantage und Optum Health solide. Die Aktien von Facebook stiegen, nachdem der Social-Media-Riese die Erwartungen in Bezug auf Anzeigenverkäufe übertroffen und beeindruckende Quartalsergebnisse im Jahr 2021 veröffentlicht hatte.

Als Teil der Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds weist der Teilfonds verbesserte Nachhaltigkeitsmerkmale auf. Der Teilfonds hebt sich durch seinen hohen Active Share ab und konzentriert sich darauf, nachhaltige Wegbereiter zu halten. Die Strategie zielt darauf ab, durch nachhaltiges Investment positive Veränderungen voranzutreiben und dazu die Stärke und Tiefe des internen Research-Teams von Fidelity zu nutzen. Die Portfoliomanager sind bestrebt, im Laufe der Zeit gleichbleibende, vorhersehbare Überschussrenditen zu erwirtschaften. Die Thematik Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) ist nicht nur integriert, sondern ein integraler Bestandteil des Auswahl- und Konstruktionsprozesses des Teilfonds.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	7.772.103	8,84
Alphabet (A)	5.247.599	5,97
Amazon.com	4.659.947	5,30
Johnson Controls International	3.179.433	3,62
UnitedHealth Group	3.107.735	3,54
Thermo Fisher Scientific	3.035.226	3,45
Danaher	3.005.449	3,42
IQVIA Holdings	2.790.417	3,17
ICON	2.748.886	3,13
salesforce.com	2.494.222	2,84

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
IT	32,46
Gesundheitswesen	21,47
Industrie	14,25
Nicht-Basiskonsumgüter	13,80
Versorgungsbetriebe	4,70
Grundstoffe	4,36
Offener Fonds	4,36
Basiskonsumgüter	2,75
Finanzunternehmen	2,15

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.03.2004	01.03.2004	-11,4 %	-0,2 %	48,2 %	84,6 %	8,2 %	230,1 %	360,5 %	6,8 %
A-ACC-Anteile (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-16,0 %	-6,4 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	1,2 %	13,9 %	53,2 %	90,6 %	8,9 %	222,7 %	369,6 %	7,8 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-16,8 %	-7,9 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-14,4 %	-2,5 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-21,0 %	-10,7 %	-
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,6 %	-12,8 %	-
I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,4 %	-12,3 %	-
W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,4 %	-12,3 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-10,6 %	-0,2 %	54,6 %	84,6 %	9,1 %	200,3 %	295,9 %	8,1 %
Y-ACC-Anteile (GBP)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-	-6,7 %	3,3 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-20,7 %	-12,8 %	-

\*Vergleichsindex: S&P 500 (Net).

Vergleichsindex in EUR abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.086 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Titelauswahl im Maschinensektor und die Übergewichtung von Wasserversorgern trugen zur Wertsteigerung bei. Jedoch belasteten ausgewählte Positionen in den Bereichen Baustoffe und Chemie die Rendite am meisten. Auf Einzeltitelebene war China Lesso Group, ein Hersteller von Baumaterial für den Wohnungsbereich, der größte Verlustbringer für die Performance. Das Unternehmen verfehlte seine Gewinnprognose für das Geschäftsjahr 2021 (aufgrund der hohen Kosteninflation) und gab eine überraschende Änderung bezüglich seiner Kapitalallokation bekannt. Indes erlebten die Aktien des auf nachhaltige Baustoffe spezialisierten Unternehmens Azek aufgrund einer schwachen Anlegerstimmung vor dem Hintergrund steigender Zinssätze einen Abverkauf. Erfreulicherweise leistete das auf Wasserbehandlungslösungen spezialisierte Unternehmen Evoqua Water Technologies einen starken Beitrag zu den Renditen, da sein organisches Ertragswachstum durch einen starken Absatz und eine verbesserte Preisgestaltung angetrieben wurde. Zusammen mit dem Abschluss der Übernahme von Mar Cor veranlasste dies das Unternehmen zu einer Anhebung der Umsatzprognose für das Geschäftsjahr 2022.

Die Portfoliomanager streben die Aufrechterhaltung eines hochreinen thematischen Teilfonds an, der langfristiges Kapitalwachstum anstrebt und zur Nachhaltigkeit der globalen Wasser- und Abfallpraktiken beiträgt. Der Teilfonds ist durch eine Bottom-up-Titelauswahl über den Wasser- und Abfallsektor hinweg ausgewogen. Die Fondsmanager sind überzeugt, dass der Wasser- und der Abfallsektor durch langfristige Megatrends angetrieben werden. Hierzu zählen die Urbanisierung und das Bevölkerungswachstum, ein steigender Konsum, eine alternde Infrastruktur, der Klimawandel und ein verantwortungsvoller Ressourcenverbrauch.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Service Corp International	102.212.185	4,90
Severn Trent	88.819.160	4,26
American Water Works	87.596.386	4,20
Pennon Group	82.011.198	3,93
Advanced Drainage Systems	77.893.392	3,73
Ebara	75.684.997	3,63
ARCADIS	70.913.659	3,40
STERIS	68.548.502	3,29
Evoqua Water Technologies	68.399.901	3,28
Siemens	64.287.733	3,08

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	47,57
Vereinigtes Königreich	11,70
Japan	9,17
China	7,00
Irland	5,64
Niederlande	5,03
Deutschland	3,08
Korea	2,76
Brasilien	1,83
Frankreich	1,78
Luxemburg	1,70
Italien	1,56

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-11,5 %	-5,4 %	-	-	30,2 %	38,8 %	7,9 %
A-Anteile (EUR)	12.06.2019	12.06.2019	1,0 %	7,9 %	-	-	27,0 %	43,4 %	8,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	1,0 %	7,9 %	-	-	41,5 %	50,9 %	10,5 %
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	6,1 %	13,3 %	-	-	48,9 %	64,2 %	14,1 %
A-ACC-Anteile (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	-0,6 %	6,0 %	-	-	28,2 %	44,7 %	9,1 %
A-ACC-Anteile (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	2,7 %	9,5 %	-	-	23,7 %	39,5 %	7,8 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.11.2018	07.11.2018	-12,7 %	7,9 %	-	-	21,3 %	50,9 %	5,7 %
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	05.02.2020	05.02.2020	-11,6 %	10,7 %	-	-	2,4 %	35,9 %	1,1 %
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	10.02.2021	10.02.2021	-11,9 %	-1,9 %	-	-	-5,0 %	2,4 %	-4,1 %
D-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	0,4 %	7,9 %	-	-	24,2 %	42,2 %	7,9 %
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	26.06.2019	26.06.2019	-13,2 %	7,9 %	-	-	9,0 %	42,2 %	3,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	0,2 %	7,9 %	-	-	38,3 %	51,8 %	9,9 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	28.11.2018	28.11.2018	-13,4 %	7,9 %	-	-	20,0 %	51,8 %	5,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-10,7 %	-5,4 %	-	-	34,8 %	38,8 %	9,0 %
I-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	1,9 %	7,9 %	-	-	46,4 %	50,9 %	11,6 %
I-ACC-Anteile (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	0,4 %	6,0 %	-	-	32,0 %	44,7 %	10,2 %
I-ACC-Anteile (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	3,7 %	9,5 %	-	-	27,2 %	39,5 %	8,8 %
RY-ACC-Anteile (USD)	14.10.2020	14.10.2020	-10,6 %	-5,4 %	-	-	7,2 %	14,0 %	4,6 %
RY-ACC-Anteile (CHF)	14.10.2020	14.10.2020	-4,7 %	0,6 %	-	-	14,3 %	21,3 %	9,1 %
RY-ACC-Anteile (EUR)	14.10.2020	14.10.2020	2,0 %	7,9 %	-	-	19,5 %	27,0 %	12,2 %
W-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-1,8 %	4,3 %	-	-	40,1 %	45,2 %	10,2 %
W-ACC-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-1,8 %	4,3 %	-	-	40,1 %	45,2 %	10,2 %
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	2,8 %	7,9 %	-	-	27,2 %	34,2 %	17,3 %
Y-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-10,8 %	-5,4 %	-	-	34,0 %	38,8 %	8,8 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	1,8 %	7,9 %	-	-	45,6 %	50,9 %	11,4 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	28.11.2018	28.11.2018	-12,1 %	0,6 %	-	-	25,5 %	37,8 %	6,9 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.11.2018	07.11.2018	-12,0 %	7,9 %	-	-	24,9 %	50,9 %	6,6 %

\*Vergleichsindex: MSCI All Country World (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 311 MIO. CHF

**Überblick**

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum nach (in USD). Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Starke Quartalsergebnisse und zunehmender Optimismus hinsichtlich einer Konjunkturerholung stützten die Märkte in der zweiten Jahreshälfte 2021. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID belasteten jedoch die Stimmung. Der Beginn des Jahres 2022 hat sich als Herausforderung erwiesen, da es vor dem Hintergrund eines Anstiegs von Inflation und Zinssätzen zu erheblichen Sektor- und Stilumschichtungen kam. Der Krieg in der Ukraine führte zu einem drastischen Anstieg der Energiekosten, was die Inflation weiter anheizte und die wichtigsten Zentralbanken zu einer restriktiveren Haltung veranlasste.

Der Teilfonds blieb während des Berichtszeitraums hinter dem Index zurück, bedingt durch das übergewichtete Engagement im Industrie- und im Informationstechnologiesektor. Während die Titelauswahl in den meisten Sektoren die Gewinne schmälerte, trugen die Positionen in Industrietiteln beträchtlich zur Wertsteigerung bei. Auf Einzeltitelebene behinderte die strukturelle Untergewichtung von Roche die Performance, da sich defensive Biopharmaunternehmen mit hoher Marktkapitalisierung während des Abverkaufs zu Beginn des Jahres 2022 als widerstandsfähiger erwiesen. Die Aktien legten zudem zu, nachdem Roche angekündigt hatte, dass es die Beteiligung von Novartis zurückkaufen würde. Die Position in Tecan, das Instrumente für den Bereich der Biowissenschaften anbietet, schmälerte die Gewinne. Erfreulicherweise war die Position im Hörgerätehersteller Sonova der bemerkenswerteste Beitragsleister zur Rendite, da er von über dem Konsens liegenden Ergebnissen für das erste Halbjahr 2021 profitierte.

Der Teilfonds konzentriert sich weiterhin auf Unternehmen mit hochwertigen Geschäftsmodellen und starken Managementteams. Er verfügt weiterhin über eine beträchtliche absolute Allokation zu den Bereichen Gesundheitswesen, Industrie, Finanzen und Grundstoffe. Im Vergleich zum Index ist der Teilfonds in Verbrauchsgütern und im Gesundheitswesen untergewichtet und in Industrie- und Finanztiteln übergewichtet. Der Fondsmanager ist in Anbetracht der durch den Krieg verursachten Ungewissheit und des Inflationsumfelds vorsichtig. Er ist der Auffassung, dass die Wahrscheinlichkeit einer Rezession rasch zunimmt, da es selbst bei einer Stabilisierung der Lage in der Ukraine unwahrscheinlich ist, dass die Sanktionen aufgehoben werden.

**DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022**

	Marktwert (CHF)	Nettovermögen (%)
Nestlé	30.141.594	9,71
Novartis	23.681.334	7,63
Roche Holding	19.738.478	6,36
Sika	16.576.070	5,34
Zurich Insurance Group	14.486.399	4,67
Givaudan	14.197.275	4,57
DKSH Holding	13.766.802	4,43
Compagnie Financi re Richemont	12.635.469	4,07
Sonova Holding (B)	12.546.019	4,04
Tecan Group	11.330.939	3,65

**AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022**

	Nettovermögen (%)
Gesundheitswesen	26,59
Finanzunternehmen	20,66
Industrie	16,95
Grundstoffe	12,68
Basiskonsumgüter	11,34
Nicht-Basiskonsumgüter	5,50
IT	2,04

**Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	-0,4 %	10,7 %	35,2 %	52,0 %	6,2 %	679,3 %	565,8 %	7,8 %
A-ACC-Anteile (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	-0,3 %	10,7 %	35,2 %	52,0 %	6,2 %	78,4 %	106,4 %	3,8 %
Y-ACC-Anteile (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	0,5 %	10,7 %	41,1 %	52,0 %	7,1 %	105,8 %	131,1 %	5,2 %

\*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index: 50 % Switzerland Stock Market und 50 % Switzerland Stock Market Medium Cap Index bis 31.12.2001; MSCI Provisional Switzerland (Net) bis 31.05.2002; danach MSCI Switzerland (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 209 MIO. USD

Überblick

Thailändische Aktien gaben während eines Berichtszeitraums nach, der durch steigende Volatilität und ein schwieriges Marktumfeld geprägt war. Sorgen bezüglich einer Verschlechterung der geopolitischen Situation in der Ukraine und die Erwartung einer deutlich strafferen US-Geldpolitik belasteten die Anlegerstimmung. Vor diesem Hintergrund führte der Informationstechnologiesektor die Performance an, während der Grundstoffsektor am stärksten zurückblieb.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück. Die Titelauswahl im Sektor Kommunikationsdienste schmälerte die Gewinne. Das führende Internet-Unternehmen SEA rutschte aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer Abkühlung seiner Spieleinnahmen und der allgemeinen Marktrotation von Wachstums- zu Substanzwerten ab. Die langfristigen Antriebskräfte sind jedoch weiterhin intakt, da das Wachstum im E-Commerce die Erwartungen übertrifft und sich die Geschäftsleitung auf profitables Wachstum konzentriert. Das fehlende Engagement in Jasmine Technology Solutions schmälerte die relative Rendite. Das Unternehmen erregte die Aufmerksamkeit der Anleger aufgrund seines Einstiegs ins Bitcoin-Mining, doch seine Bewertungen sind bereits unerschwinglich. Erfreulicherweise gab das Inflationsumfeld den Finanztiteln Rückenwind, so zum Beispiel SCB X, dem Ergebnis der Partnerschaft von Siam Commercial Bank mit der digitalen Unternehmensberatung Publicis Sapient. Die Aktien von PTT Exploration and Production legten im Einklang mit den steigenden Öl- und Gaspreisen aufgrund geopolitischer Spannungen und Angebotssorgen zu. PTT bleibt in diesem Bereich eine zentrale Position, wenn auch mit einem integrierteren Modell, und wird nach wie vor zu sehr anspruchsvollen Bewertungen gehandelt.

Der Fondsmanager verfolgt einen ausgewogenen Ansatz bei der Bottom-up-Titelauswahl und versucht, Chancen in verschiedenen Phasen des Branchenlebenszyklus (d. h. sowohl in „Wachstums-“ als auch in „reifen“ Branchen) und unabhängig von der Sensibilität gegenüber Konjunkturzyklen (d. h. sowohl in „defensiven“ als auch in „zyklischen“ Branchen) zu ermitteln. Dieser Ansatz ist in Thailand angesichts der begrenzten Marktbreite notwendig und bietet bessere Anlageergebnisse als die Verfolgung eines bestimmten Themas oder einer engen Stilrichtung. Der Teilfonds ist derzeit in den Sektoren Energie, Finanzen, Basiskonsumgütern, Gesundheitsversorgung und Immobilien aufgrund deren Alpha-Potenzial Übergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettvermögen (%)
PTT (F)	14.881.875	7,13
PTT Exploration & Production	12.376.961	5,93
CP ALL (F)	10.484.886	5,02
Advanced Info Service	9.718.790	4,66
Indorama Ventures	9.097.465	4,36
Bangkok Dusit Medical Services	7.376.412	3,53
Kasikornbank (F)	6.605.701	3,16
Siam Cement (F)	6.138.576	2,94
Thai Beverage	5.734.271	2,75
SCB X (F)	5.668.060	2,72

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettvermögen (%)
Finanzunternehmen	17,94
Energie	15,91
Basiskonsumgüter	12,44
Nicht-Basiskonsumgüter	9,77
Grundstoffe	9,25
Immobilien	8,40
Gesundheitswesen	7,20
IT	5,02
Kommunikationsdienstleister	4,66
Industrie	4,35
Versorgungsbetriebe	2,98
Offener Fonds	1,02

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-6,1 %	-4,1 %	3,2 %	8,8 %	0,6 %	541,5 %	206,5 %	6,1 %	
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-6,2 %	-4,1 %	3,1 %	8,8 %	0,6 %	5,0 %	7,9 %	0,7 %	
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-5,2 %	-4,1 %	7,9 %	8,8 %	1,5 %	32,6 %	29,3 %	4,4 %	
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-5,3 %	-4,1 %	7,7 %	8,8 %	1,5 %	166,3 %	138,5 %	7,2 %	

\*Vergleichsindex: Bangkok SET (Price index) bis 31.12.2001; Bangkok SET bis 29.02.2008; danach Bangkok SET Capped.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 108 MIO. GBP

Überblick

Britische Aktien verzeichneten während des 12-monatigen Berichtszeitraums starke Renditen. Die Anlegerstimmung blieb größtenteils lebhaft, angetrieben durch eine Flut von Fusions- und Übernahmeaktivitäten sowie die Erwartung anhaltend hoher Erträge. Das Auftauchen der Delta-Variante von COVID-19 hielt die Märkte jedoch in Schach, da im Land neue Lockdowns verhängt wurden. Während die Geldpolitik weiterhin entgegenkommend bleiben sollte, führte eine Kombination aus anhaltenden Engpässen in der Lieferkette und steigenden Treibstoffkosten zu Bedenken hinsichtlich länger anhaltender Inflationsrisiken. Da die Inflations Sorgen bis ins vierte Quartal hinein anhielten, schienen die meisten Zentralbanken bereit zu sein, „vom Gas zu gehen“. Die Bank of England erhöhte drei Mal die Zinsen, auf 0,75 % im März 2022. Im Jahr 2022 kehrte jedoch die Volatilität an den Märkten zurück, was auf eine Neubewertung der Zinserwartungen und die Invasion der Ukraine durch Russland zurückzuführen war. Die gegen Russland verhängten Sanktionen und die konfliktbedingten Störungen trieben die Rohstoffpreise auf extreme Höhen, was die Sorge vor einer steigenden Inflation noch verstärkte und den Zentralbanken gegen Ende des Berichtszeitraums kaum eine andere Möglichkeit ließ, als ihre Geldpolitik zu straffen. In diesem Umfeld verzeichneten Energietitel das höchste Wachstum, da sie von einer Erholung der Nachfrage und einem knappen Angebot profitierten.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite, blieb im Verlaufe des Berichtsjahres jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Übergewichtung im Sektor der Nicht-Basiskonsumgüter war den Renditen abträglich, ebenso wie die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitsversorgung und Immobilien. Die starke Titelauswahl im Finanzsektor trug zur Performance bei. Die Untergewichtung des teuer bewerteten Gesundheitskonzerns AstraZeneca belastete die relative Rendite, da die Anleger vor dem Hintergrund einer steigenden Volatilität im Jahr 2022 defensive Titel bevorzugten. Der deutsche Immobilienkonzern Adler zählte vor dem Hintergrund anhaltender Sorgen bezüglich der Unternehmensführung zu den bemerkenswerten Verlustbringern. Der britische Luft- und Raumfahrt-ausrüster Meggitt zählte zu den wichtigsten Beitragsleistern für die Rendite. Seine Aktien legten im Anschluss an einen Bieterkampf kräftig zu, bei dem die Aktionäre schließlich grünes Licht für eine 6,3 Milliarden GBP schwere Übernahme durch den US-Konzern Parker Hannifin gaben.

In Anbetracht des sich verschlechternden wirtschaftlichen Umfeld wurde das Portfolio in den letzten Monaten vorsichtiger positioniert, mit einer weniger ausgeprägten prozyklischen Ausrichtung, und das Gearing-Niveau ist nun niedriger. Beim derzeitigen Niveau sind die Portfoliopositionen sehr attraktiv in Bezug auf Unternehmen bewertet, die wachsen und gute Renditen generieren können und die starke Bilanzen aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
Aviva	4.699.305	4,33
Serco Group	4.274.663	3,94
Imperial Brands	3.526.164	3,25
DCC	3.307.348	3,05
Shell	3.242.924	2,99
Phoenix Group Holdings	3.087.013	2,85
Hellenic Telecommunications Organization	2.758.846	2,54
Natwest Group	2.695.373	2,49
ContourGlobal	2.434.893	2,24
Inchcape	2.213.505	2,04

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	20,16
Industrie	18,94
Nicht-Basiskonsumgüter	10,26
Offener Fonds	9,44
Basiskonsumgüter	7,86
Energie	7,85
Grundstoffe	6,11
Gesundheitswesen	4,43
Kommunikationsdienstleister	3,60
IT	3,44
Versorgungsbetriebe	3,31
Immobilien	0,34

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	2,9 %	8,7 %	-	-	16,3 %	17,6 %	13,2 %
A-ACC-Anteile (GBP)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-3,1 %	4,0 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	11.09.2019	11.09.2019	6,5 %	12,5 %	-	-	14,2 %	19,7 %	5,2 %
I-Anteile (GBP)	26.06.2018	26.06.2018	3,8 %	8,7 %	-	-	10,3 %	15,4 %	2,6 %
W-Anteile (GBP)	26.09.2018	26.09.2018	3,7 %	8,7 %	-	-	8,6 %	14,9 %	2,3 %
Y-ACC-Anteile (GBP)	25.08.2021	25.08.2021	-	-	-	-	-3,5 %	3,9 %	-

\*Vergleichsindex: FTSE All Share Total Return Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4,970 MIO. USD

Überblick

Die Aktien der Industrieländer entwickelten sich positiv (in EUR), unterstützt durch die anhaltende Konjunkturerholung. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Jedoch wurden die Gewinne durch das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen geschmälert. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Während die Aktien im Bereich Informationstechnologie (IT) die Rendite schmälerten, legten ausgewählte Titel aus den Bereichen Gesundheit und Energie aufgrund positiver Nachrichten zu. Auf Einzeltitelebene verzeichnete das schwedische Kommunikationsgeräteunternehmen Ericsson LM nach einer kürzlichen Rating-Herabstufung einen Rückgang. TDK, ein japanischer Hersteller elektronischer Komponenten, geriet aufgrund von Bedenken über mögliche Hürden auf dem Smartphone-Markt unter Druck. Die Performance des Aktienkurses von Koninklijke Philips wurde durch einen Produktrückruf von Beatmungsgeräten belastet. Positiv ist zu vermerken, dass die Pharmazievertriebsgesellschaft AmerisourceBergen dank des robusten US-Geschäfts mit Gesundheitslösungen und Produkteinführungen zur Wertsteigerung beitrug. Im Energiesektor folgten die Positionen in Marathon Petroleum und Baker Hughes dem Anstieg der Rohölpreise.

Auf Sektorebene erhöhten die Portfoliomanager das Engagement im Gesundheitssektor durch Positionen in Qualitäts-Franchises bei Anbietern von Ausrüstung und Dienstleistungen, medizinischen Geräten, Biotechnologie, klinischen Forschungseinrichtungen und einigen Pharmatiteln. Die Portfoliomanager sind weiterhin vorsichtig in Bezug auf den IT-Sektor, suchen jedoch nach Möglichkeiten, das Engagement in Software und Abonnementmodellen zu erhöhen. Auf regionaler Ebene wurden die Allokation in Continental Europe sowie in das Vereinigte Königreich und Japan reduziert und neue Positionen mit einem Engagement in Nordamerika gekauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	192.971.044	3,88
Apple	187.957.883	3,78
Alphabet (A)	142.035.330	2,86
Amazon.com	123.813.741	2,49
UnitedHealth Group	105.561.628	2,12
AmerisourceBergen	99.922.116	2,01
Bristol-Myers Squibb	97.513.494	1,96
MasterCard	90.201.680	1,81
Canadian Pacific Railway	89.027.921	1,79
HCA Healthcare	79.227.741	1,59

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	62,17
Japan	8,66
Irland	5,78
Deutschland	5,28
Vereinigtes Königreich	5,11
Niederlande	2,89
Dänemark	1,86
Kanada	1,79
Frankreich	1,76
Spanien	1,28
Schweiz	1,14
Schweden	0,98

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	-8,8 %	-3,5 %	53,5 %	62,3 %	9,0 %	83,3 %	85,3 %	8,1 %
A-Anteile (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	4,1 %	10,1 %	58,7 %	67,5 %	9,7 %	588,7 %	608,0 %	7,8 %
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-1,2 %	4,7 %	-	-	-	43,8 %	53,4 %	8,9 %
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	4,1 %	10,1 %	58,8 %	67,5 %	9,7 %	76,7 %	87,1 %	8,8 %
A-ACC-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	-7,9 %	-2,5 %	55,0 %	63,7 %	9,2 %	104,9 %	103,3 %	10,0 %
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	9,4 %	15,6 %	-	-	-	63,1 %	69,0 %	17,6 %
A-ACC-Anteile (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	-5,3 %	0,1 %	51,5 %	60,3 %	8,7 %	68,8 %	79,9 %	8,1 %
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.05.2016	05.05.2016	-3,7 %	1,3 %	49,7 %	56,9 %	8,4 %	78,9 %	83,8 %	10,2 %
A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	-4,6 %	-0,5 %	-	-	-	39,1 %	47,2 %	8,4 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,3 %	10,1 %	52,8 %	67,5 %	8,9 %	102,9 %	169,8 %	3,3 %
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-7,9 %	-3,5 %	61,6 %	62,3 %	10,1 %	84,5 %	85,0 %	10,0 %
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	5,1 %	10,1 %	66,8 %	67,5 %	10,8 %	84,2 %	85,2 %	10,0 %
RA-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-	-	-11,3 %	-11,7 %	-
RY-ACC-Anteile (EUR)	22.04.2020	22.04.2020	5,1 %	10,1 %	-	-	-	49,2 %	50,2 %	21,9 %
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	5,0 %	10,1 %	65,6 %	67,5 %	10,6 %	194,2 %	176,0 %	13,4 %
Y-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	-8,0 %	-3,5 %	60,2 %	62,3 %	9,9 %	95,4 %	85,3 %	9,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	5,0 %	10,1 %	65,6 %	67,5 %	10,6 %	204,4 %	190,1 %	8,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	22.11.2017	22.11.2017	-4,9 %	-1,3 %	-	-	-	37,5 %	40,1 %	7,4 %

\*Vergleichsindex: Bis 31.12.1997 der FTSE World, bis 13.06.2014 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 % der MSCI World (netto) und zu 40 % der MSCI Europe ex-UK (netto) einfließen, danach der MSCI World (netto).

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI World (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex in JPY abgesichert: MSCI World (Net) Hedged to JPY.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI World (Net) Hedged to EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 352 MIO. USD

Überblick

Die regionalen Aktien blieben im Laufe des Geschäftsjahres, das durch steigende Volatilität und ein weltweit turbulentes Marktumfeld gekennzeichnet war, gedämpft. Die Anleger behielten vor dem Hintergrund der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und in jüngster Zeit der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte eine vorsichtige Haltung bei. Ein Wiederauftreten von COVID-19-Fällen und eine Abkühlung des Konsums in China belasteten ebenfalls die Stimmung. Die meisten Schwellenländer in der Region Asien verzeichneten im Berichtszeitraum einen Rückgang.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Das Engagement in China Overseas Land & Investments legte aufgrund der schrittweisen Lockerung der Politik im Immobiliensektor zu. Das Unternehmen meldete ein starkes Umsatzwachstum und erhöhte seine Dividendenausschüttung, was auf Vertrauen in seinen Cashflow schließen lässt. Auch die Verbesserung des Anlegervertrauens, begünstigt durch das Versprechen der Regierung, den Immobiliensektor zu unterstützen, kam der Aktie zugute. Das Engagement in der Leasinggesellschaft Chailease Holding zog das Interesse der Anleger auf sich, da die Nachricht, dass das Unternehmen seine Fundraising-Kapazitäten erhöht, von den Anlegern positiv aufgenommen wurde. Die Position in dem indischen Netzbetreiber und Versorgungsunternehmen Power Grid Corporation of India steigerte die Gewinne aufgrund der guten Wachstumsaussichten und der attraktiven Dividendenrendite. Im Gegensatz dazu verzeichnete Dairy Farm International vor dem Hintergrund von Bedenken hinsichtlich einer Abkühlung des Wachstums, insbesondere bei haltbaren Joghurts und Milchgetränken, einen Rückgang. Auch die steigenden Rohmilchkosten machten den Anlegern Sorgen. Die Aktie von Kao Corporation geriet unter Druck, da das Unternehmen Schwierigkeiten hatte, die steigenden Rohstoffkosten an die Kunden weiterzugeben.

Der Fondsmanager sucht nach Unternehmen mit starkem Wettbewerbsvorsprung und einer glaubwürdigen Kapitalallokationspolitik, die den Anlegern steigende Erträge und Dividendenzahlungen bieten sollten. Bevorzugt werden Unternehmen mit nachhaltiger Dividendenausschüttung, die durch solide Bilanzen und vorhersehbare Cashflows gestützt werden. Chailease Holdings, ein auf die Finanzierung kleiner und mittlerer Unternehmen (KMU) spezialisierter Leasinggeber, ist eine bevorzugte Position im Portfolio. Uni President Enterprises wird aufgrund seiner attraktiven Bewertung und seines robusten Geschäftsmodells favorisiert. China Yangtze Power ist ebenfalls eine bevorzugte Position. Es handelt sich um das weltweit größte Wasserkraftunternehmen mit einer starken Bilanz und einer stabilen Dividendenpolitik.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.931.297	4,81
Singapore Exchange	13.760.109	3,91
Uni-President Enterprises	12.989.372	3,69
AIA-Gruppe	12.933.383	3,67
Chailease Holding	12.383.939	3,52
Swire Pacific	11.979.138	3,40
Hon Hai Precision Industry	11.704.117	3,32
Guangdong Investment	11.678.188	3,32
Power Grid Corporation of (India)	11.434.921	3,25
China Overseas Land & Investment	11.343.069	3,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Taiwan-Gebiet	22,85
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	22,23
Australien	9,54
Indien	8,33
China	8,08
Korea	7,44
Thailand	7,26
Singapur	5,79
Indonesien	2,36
Japan	1,94
Irland	1,74
Vereinigtes Königreich	1,68

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	16.12.2004	16.12.2004	-6,1 %	-17,7 %	47,1 %	31,9 %	8,0 %	260,1 %	273,3 %	7,6 %
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-2,2 %	-14,9 %	46,8 %	29,4 %	8,0 %	78,6 %	58,6 %	7,5 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.01.2013	24.01.2013	-6,1 %	-17,7 %	47,0 %	31,9 %	8,0 %	77,4 %	53,5 %	6,4 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	-5,1 %	-16,8 %	48,4 %	33,1 %	8,2 %	69,9 %	51,0 %	7,3 %
Y-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-5,3 %	-17,7 %	53,5 %	31,9 %	8,9 %	86,7 %	65,1 %	10,0 %
Y-ACC-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-5,2 %	-17,7 %	53,5 %	31,9 %	8,9 %	86,5 %	61,9 %	9,8 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Gross).

\*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Gross) Hedged to AUD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 274 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Fokussierung des Fondsmanagers auf den Besitz hochwertiger Unternehmen erwies sich als wertsteigernd. Die Titelauswahl in den Sektoren Versicherungen sowie gewerbliche und fachliche Dienstleistungen trug am meisten zur Rendite bei. Energietitel waren die herausragenden Performer am Markt, unterstützt durch steigende Ölpreise, da die zunehmende Nachfrage das neue Angebot überstieg. Vor diesem Hintergrund steigerte die Position in Lundin Energy die Gewinne. Das Unternehmen profitierte auch von den starken Ergebnissen im Jahr 2021, trotz bescheidener Zahlen im vierten Quartal.

Der Teilfonds ist defensiv aufgestellt. Der Fondsmanager hält an der langjährigen Übergewichtung des Finanzwesens fest. Hochwertige Aktien, vornehmlich im Bereich Versicherungen und diversifizierte Finanztitel, sind hier gut vertreten. Der Teilfonds hat eine übergewichtete Allokation in verschiedenen Industriesektoren, wobei der Schwerpunkt auf Investitionsgütern und Informationsdienstleistern liegt. Weitere große Sektorpositionen werden in den Bereichen Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Versorgungsunternehmen gehalten. Dies sind klassische „defensive“ Sektoren, und dort sucht der Fondsmanager nach diversifizierten Unternehmen, die in starken Endmärkten tätig sind. Die untergewichtete Position des Portfolios in den Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter wird aufgrund der überzogenen Bewertungen beibehalten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Sanofi	13.279.319	4,84
Allianz	12.468.338	4,55
Ferrovial	10.896.849	3,97
Roche Holding (B)	10.339.591	3,77
Tryg	9.233.171	3,37
3i Group	8.931.986	3,26
Vonovia	8.640.620	3,15
Deutsche Börse	8.150.882	2,97
Unilever	7.866.744	2,87
Siemens	7.860.618	2,87

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	21,61
Deutschland	16,33
Frankreich	11,82
Schweiz	10,79
Spanien	8,15
Finnland	7,15
Dänemark	5,25
Schweden	4,78
Niederlande	4,57
Italien	3,57
Irland	2,18
Griechenland	1,94

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	10,8 %	6,5 %	28,1 %	31,3 %	5,1 %	111,7 %	123,6 %	6,7 %	
A-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	10,8 %	6,5 %	28,1 %	31,3 %	5,1 %	110,7 %	123,6 %	6,7 %	
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	9,8 %	4,9 %	35,4 %	36,3 %	6,2 %	72,5 %	80,6 %	7,0 %	
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	10,8 %	6,5 %	28,0 %	31,3 %	5,1 %	42,8 %	50,3 %	6,8 %	
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	10,8 %	6,5 %	28,0 %	31,3 %	5,1 %	90,4 %	103,7 %	7,1 %	
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	16.10.2014	16.10.2014	10,4 %	5,6 %	38,6 %	41,3 %	6,8 %	75,6 %	89,4 %	7,8 %	
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	10,7 %	5,7 %	41,5 %	44,0 %	7,2 %	77,8 %	84,5 %	7,2 %	
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	10,8 %	6,5 %	28,1 %	31,3 %	5,1 %	91,1 %	103,7 %	7,1 %	
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	11,9 %	6,5 %	-	-	-	35,9 %	32,7 %	6,6 %	
W-Anteile (GBP)	28.11.2018	28.11.2018	7,7 %	2,9 %	-	-	-	30,3 %	28,8 %	8,0 %	
Y-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	11,8 %	6,5 %	33,6 %	31,3 %	6,0 %	131,0 %	123,6 %	7,6 %	
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	11,8 %	6,5 %	33,7 %	31,3 %	6,0 %	45,0 %	44,3 %	5,3 %	

\*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI Europe Index (Net) Hedged to AUD.

Vergleichsindex in HKD abgesichert: MSCI Europe Index (Net) Hedged to HKD.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 5 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahm, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtsjahr eine positive Rendite und erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als der Index. Die Fokussierung des Fondsmanagers auf dem Besitz hochwertiger Unternehmen erwies sich als vorteilhaft. Die Titelauswahl in den Bereichen Telekommunikationsdienste sowie gewerbliche und fachliche Dienstleistungen trug am meisten zur Rendite bei. Auf Einzeltitelebene erbrachte RELX solide Ergebnisse für die ersten neun Monate, wobei die organischen Wachstumsraten über dem normalen Niveau lagen. Die Prognose für das Gesamtjahr wurde leicht verbessert. Das französische Pharmaunternehmen Sanofi profitierte von seinem defensiven Ertragsprofil und leistete einen starken Beitrag zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds bietet ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Qualität, Ertrag (Höhe, Widerstandsfähigkeit und Wachstumsaussichten) und Wert. Das Portfolio ist defensiv aufgestellt. Der Fondsmanager hält an der langjährigen Übergewichtung des Finanzwesens fest. Hochwertige Aktien, vornehmlich im Bereich Versicherungen und diversifizierte Finanztitel, sind hier gut vertreten. Der Teilfonds hat eine übergewichtete Allokation in verschiedenen Industriesektoren, wobei der Schwerpunkt auf Investitionsgütern und Informationsdienstleistern liegt. Weitere große Sektorpositionen werden in den Bereichen Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Versorgungsunternehmen gehalten. Dies sind klassische „defensive“ Sektoren, und dort sucht der Fondsmanager nach diversifizierten Unternehmen, die in starken Endmärkten tätig sind. Die untergewichtete Position des Portfolios in den Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter wird aufgrund der überzogenen Bewertungen beibehalten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Sanofi	281.685	6,02
Roche Holding	220.386	4,71
Allianz	218.146	4,66
RELX	216.467	4,62
Ferrovial	163.991	3,50
3i Group	158.898	3,39
Deutsche Börse	156.062	3,33
Nestlé	153.617	3,28
Siemens	150.994	3,22
Hellenic Telecommunications Organization	148.451	3,17

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	16,39
Vereinigtes Königreich	14,73
Schweiz	13,24
Frankreich	10,09
Spanien	8,63
Finnland	8,13
Irland	5,75
Dänemark	5,50
Italien	4,10
Schweden	3,78
Niederlande	3,59
Griechenland	3,17

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	6,6 %	6,5 %	-	-	12,5 %	14,2 %	9,7 %
A-ACC-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	6,6 %	6,5 %	-	-	12,5 %	14,2 %	9,7 %
A-GDIST-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	6,7 %	6,5 %	-	-	12,5 %	14,2 %	9,7 %
W-ACC-Anteile (GBP)	20.01.2021	20.01.2021	3,8 %	2,9 %	-	-	7,6 %	8,1 %	5,9 %
W-GDIST-Anteile (GBP)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	4,3 %	4,0 %	-
Y-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	7,6 %	6,5 %	-	-	13,8 %	14,2 %	10,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	7,6 %	6,5 %	-	-	13,7 %	14,2 %	10,6 %
Y-GDIST-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	7,6 %	6,5 %	-	-	13,8 %	14,2 %	10,7 %

\*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 11.020 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum negativ. Die Gewinne wurden durch das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen geschmälert. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und die geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte, insbesondere im späteren Verlauf des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds lieferte im Berichtszeitraum negative Renditen, konnte aber aufgrund seiner anhaltend defensiven Ausrichtung und der Fokussierung auf hochwertige, widerstandsfähige Unternehmen seinen Wertverlust in einem fallenden Markt begrenzen. Die Ausrichtung gegen die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste trug am meisten zur relativen Performance bei. Auf Einzeltitelebene entwickelten sich die Anbieter von freiberuflichen Dienstleistungen RELX und Wolters Kluwer sehr gut. Beide Unternehmen meldeten solide Ergebnisse für das erste Halbjahr und erhöhten ihre Prognosen für das Gesamtjahr. Die organischen Wachstumsraten des Erstgenannten beschleunigten sich und lagen über dem historischen Niveau. Das überdurchschnittliche organische Wachstum wird vermutlich anhalten, und es wird erwartet, dass die Gewinne des Unternehmens schneller wachsen werden als seine Erträge. Das Wachstum des Letzteren wurde durch wieder ansteigende Transaktionseinnahmen und eine gute Margenverbesserung unterstützt.

Das Portfolio bleibt defensiv positioniert. Der Fondsmanager behält die starke Qualitätsausrichtung des Portfolios bei und hält überwiegend defensive Geschäftsmodelle mit soliden Bilanzen und attraktiven Bewertungen. Auf Sektorebene hält der Teilfonds größere Positionen in Verbrauchsgütern, Versicherungen (ohne Leben), Finanzbörsen, Pharmazeutika und anderen Sektoren mit begrenzter Korrelation zum Wirtschaftswachstum. In den eher zyklischen Marktsegmenten hält der Teilfonds eine Reihe reiferer Unternehmen aus dem Technologiebereich, die seine Anlagekriterien erfüllen. Der Fondsmanager hält auch Positionen in hochwertigen Industrietiteln.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Deutsche Börse	425.907.515	3,87
Unilever	422.956.154	3,84
Sanofi	415.243.769	3,77
RELX	414.803.456	3,76
Roche Holding	357.882.815	3,25
Novartis	325.365.763	2,95
Cisco Systems	323.842.052	2,94
Zurich Insurance Group	307.657.829	2,79
Texas Instruments	306.276.535	2,78
Iberdrola	299.062.671	2,71

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	32,04
Vereinigtes Königreich	13,52
Schweiz	8,99
Frankreich	8,11
Deutschland	7,99
Japan	5,21
Finnland	4,73
Spanien	4,10
Irland	3,26
Niederlande	2,52
Taiwan-Gebiet	2,16
Korea	1,98

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	04.05.2012	04.05.2012	-3,5 %	-5,4 %	38,8 %	57,1 %	6,8 %	119,1 %	146,4 %	8,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,2 %	7,9 %	43,5 %	62,2 %	7,5 %	55,6 %	81,8 %	6,8 %
Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	5,9 %	-0,7 %	42,7 %	52,1 %	7,4 %	82,9 %	95,4 %	7,4 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.01.2012	30.01.2012	3,6 %	-3,3 %	37,1 %	46,3 %	6,5 %	146,8 %	149,6 %	9,2 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	6,0 %	-0,8 %	43,2 %	51,3 %	7,5 %	94,4 %	105,5 %	8,1 %
A-GDIST-Anteile (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	10,3 %	7,9 %	-	-	-	27,0 %	42,2 %	8,8 %
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	23.01.2014	23.01.2014	4,1 %	-3,1 %	45,4 %	53,3 %	7,8 %	97,2 %	108,1 %	8,6 %
A-HMDIST(G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	15.09.2016	15.09.2016	5,3 %	-1,5 %	47,7 %	56,9 %	8,1 %	59,2 %	78,0 %	8,6 %
A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	7,3 %	0,6 %	64,0 %	75,3 %	10,4 %	132,7 %	141,3 %	11,0 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-3,4 %	-5,4 %	38,8 %	57,1 %	6,8 %	53,0 %	74,4 %	8,1 %
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	22.09.2021	22.09.2021	-	-	-	-	-	-5,1 %	-6,9 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	-3,5 %	-5,4 %	38,9 %	57,1 %	6,8 %	128,3 %	153,0 %	8,4 %
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	10,2 %	7,9 %	43,6 %	62,2 %	7,5 %	183,8 %	214,5 %	10,7 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	-2,5 %	-4,5 %	40,1 %	58,5 %	7,0 %	123,4 %	153,2 %	8,4 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	0,3 %	-1,9 %	37,3 %	55,2 %	6,5 %	150,1 %	177,3 %	9,4 %
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	4,7 %	-1,9 %	51,4 %	64,2 %	8,6 %	62,5 %	84,5 %	9,0 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).

Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.

Vergleichsindex in RMB abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to RMB.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to USD.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.

Vergleichsindex in HKD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to HKD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	4,1 %	-3,1 %	45,6 %	53,3 %	7,8 %	103,3 %	115,8 %	8,7 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	4,7 %	-4,5 %	48,9 %	58,5 %	8,3 %	59,3 %	76,0 %	8,6 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	10.05.2017	10.05.2017	4,7 %	-2,1 %	-	-	-	45,0 %	56,6 %	7,7 %
A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	-3,4 %	-5,4 %	38,8 %	57,1 %	6,8 %	128,3 %	153,0 %	8,4 %
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	10,2 %	7,9 %	43,6 %	62,2 %	7,5 %	184,1 %	214,5 %	10,7 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	9,7 %	7,9 %	40,1 %	62,2 %	7,0 %	52,7 %	93,8 %	7,3 %
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	3,1 %	-3,3 %	33,8 %	46,3 %	6,0 %	43,4 %	68,4 %	6,1 %
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	3,1 %	-3,3 %	33,6 %	46,3 %	6,0 %	43,2 %	68,4 %	6,1 %
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	9,7 %	7,9 %	40,1 %	62,2 %	7,0 %	53,2 %	93,8 %	7,3 %
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	9,4 %	7,9 %	38,2 %	62,2 %	6,7 %	98,5 %	144,6 %	8,8 %
E-MINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	2,8 %	-3,3 %	32,0 %	46,3 %	5,7 %	107,2 %	136,7 %	8,0 %
I-ACC-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	11,3 %	7,9 %	50,7 %	62,2 %	8,5 %	213,1 %	214,5 %	11,8 %
I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	5,9 %	-1,9 %	59,4 %	64,2 %	9,8 %	78,7 %	84,3 %	9,0 %
I-QDIST-Anteile (EUR)	24.06.2020	24.06.2020	11,1 %	7,9 %	-	-	-	27,6 %	37,8 %	14,1 %
SR-ACC-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	0,5 %	-1,9 %	38,6 %	55,2 %	6,8 %	54,3 %	88,5 %	7,4 %
SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	0,5 %	-1,9 %	38,5 %	55,2 %	6,7 %	54,4 %	88,5 %	7,4 %
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	7,2 %	4,3 %	49,2 %	61,9 %	8,3 %	126,9 %	146,8 %	10,6 %
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	7,2 %	4,3 %	49,2 %	61,9 %	8,3 %	118,2 %	139,3 %	10,4 %
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	23.01.2017	23.01.2017	5,2 %	-0,5 %	48,3 %	55,8 %	8,2 %	58,1 %	64,4 %	9,1 %
Y-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	11,1 %	7,9 %	-	-	-	36,9 %	46,3 %	10,5 %
Y-ACC-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	-2,6 %	-5,4 %	44,9 %	57,1 %	7,7 %	147,9 %	153,0 %	9,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	11,2 %	7,9 %	-	-	-	50,4 %	55,3 %	9,8 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	16.03.2015	16.03.2015	4,5 %	-3,6 %	41,8 %	44,3 %	7,2 %	56,8 %	56,2 %	6,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.01.2012	30.01.2012	4,5 %	-3,3 %	43,1 %	46,3 %	7,4 %	166,3 %	149,6 %	10,0 %
Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-4,6 %	-11,1 %	-
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-9,0 %	-12,8 %	-
Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-2,7 %	-5,4 %	44,9 %	57,1 %	7,7 %	50,7 %	61,6 %	8,2 %
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	11,1 %	7,9 %	49,7 %	62,2 %	8,4 %	73,9 %	90,6 %	7,9 %

\*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).  
 Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.  
 Vergleichsindex in HUF abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in PLN abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.  
 Vergleichsindex in RMB abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to RMB.  
 Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to USD.  
 Vergleichsindex in GBP abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.  
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.  
 Vergleichsindex in CHF abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.  
 Vergleichsindex in HKD abgesichert: MSCI AC World (Net) Hedged to HKD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 153 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien entwickelten sich positiv (in EUR), unterstützt durch die anhaltende Konjunkturerholung. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten die Anlegerstimmung. Jedoch wurden die Gewinne durch das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen geschmälert. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und die geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte, insbesondere im späteren Verlauf des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds erbrachte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und übertraf den Index aufgrund der Fokussierung der Fondsmanager auf den Besitz hochwertiger, widerstandsfähiger Unternehmen. Die Ausrichtung gegen Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste trug in Verbindung mit der Übergewichtung des Gesundheitswesens am meisten zur relativen Rendite bei. Auf Einzeltitelebene erwies sich die Position in dem auf Immuntherapie spezialisierten Pharmaunternehmen Bristol Myers Squibb angesichts robuster Ergebnisse im vierten Quartal, die auf die starke Performance der Medikamente Eliquis, Abiraxone und Yervoy sowie auf den im ersten Quartal angekündigten Aktienrückkauf in Höhe von 5 Milliarden US-Dollar zurückzuführen waren, als wertsteigernd. Der Mitbewerber Sanofi profitierte ebenfalls von seinem defensiven Ertragsprofil und trug erheblich zur Performance bei.

Der Fidelity Funds – Global Infrastructure Fund änderte seine Merkmale und wurde am 19. April 2021 auf Fidelity Funds – Global Dividend Plus Fund umgestellt. Der Teilfonds strebt Erträge mit Aussicht auf Kapitalzuwachs an. Die Erträge des Portfolios werden durch eine Überschreibungsstrategie gesteigert, bei der Kaufoptionen auf Positionen gezeichnet werden, die im Portfolio gehalten werden. Der Teilfonds ist defensiv aufgestellt. Die Fondsmanager behalten die starke Qualitätsausrichtung bei und halten Gesellschaften mit soliden Bilanzen, attraktiven Bewertungen und stabiler Ertragsgenerierung. Der Teilfonds hält größere Positionen in Verbrauchsgütern, Versicherungen (ohne Leben), diversifizierten Finanztiteln, Pharmazeutika und anderen Sektoren mit begrenzter Korrelation zum Wirtschaftswachstum.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Sanofi	6.723.891	4,40
Roche Holding	5.542.237	3,63
Procter & Gamble	5.031.889	3,29
Deutsche Börse	4.900.579	3,21
Unilever	4.810.181	3,15
Iberdrola	4.619.553	3,02
Allianz	4.267.538	2,79
Bristol-Myers Squibb	4.074.475	2,67
Samsung Electronics	4.062.094	2,66
Sampo (A)	4.012.960	2,63

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	21,80
Deutschland	10,10
Vereinigtes Königreich	9,97
Schweiz	8,36
Finnland	6,43
Spanien	6,16
Frankreich	5,92
Japan	5,64
Taiwan-Gebiet	5,42
Irland	3,37
Dänemark	3,10
Korea	2,66

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-5,2 %	-3,4 %	-
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	8,8 %	8,0 %	5,1 %	19,8 %	1,0 %	33,6 %	59,2 %	1,3 %
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	4,8 %	4,3 %	4,7 %	19,6 %	0,9 %	55,0 %	89,3 %	2,1 %
A-ACC-Anteile (USD)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	-7,3 %	-7,4 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	8,7 %	8,0 %	5,0 %	19,8 %	1,0 %	92,8 %	133,1 %	4,3 %
A-GDIST-Anteile (EUR)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	8,0 %	8,3 %	-
A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-	-	1,5 %	-2,0 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-6,4 %	-12,3 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-6,7 %	-9,7 %	-
A-MDIST-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-5,2 %	-3,4 %	-
A-MDIST-Anteile (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-5,7 %	-5,5 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-	-	-	-	-	-6,3 %	-12,3 %	-
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-5,7 %	-5,5 %	-
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-2,7 %	-2,5 %	-
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	4,4 %	-1,9 %	-	-	-	8,2 %	18,7 %	2,3 %
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	3,8 %	-3,1 %	-	-	-	4,0 %	9,5 %	1,2 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	4,3 %	-2,0 %	-	-	-	8,0 %	17,8 %	2,3 %
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,0 %	8,0 %	1,2 %	19,8 %	0,2 %	-18,0 %	27,3 %	-0,9 %
I-Anteile (USD)	26.05.2021	26.05.2021	-	-	-	-	-	-5,8 %	-6,5 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-4,2 %	-3,4 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2017	31.05.2017	9,9 %	8,0 %	-	-	-	8,0 %	19,7 %	1,6 %

\*Vergleichsindex: FTSE Global Telecommunications Services (5 % Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Telecommunication Services (Net).  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in CNY abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.  
 Vergleichsindex in HKD abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.  
 Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	5,8 %	4,3 %	9,1 %	19,6 %	1,8 %	43,0 %	62,9 %	4,5 %
W-GDIST-Anteile (GBP)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	5,0 %	4,2 %	-
Y-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	-	-	-	-	-	-4,4 %	-3,4 %	-
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	9,8 %	8,0 %	9,7 %	19,8 %	1,9 %	43,6 %	62,6 %	4,3 %
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	-3,9 %	-5,4 %	-	-	-	3,0 %	15,5 %	0,7 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	9,7 %	8,0 %	9,6 %	19,8 %	1,9 %	103,9 %	125,9 %	5,2 %
Y-GDIST-Anteile (EUR)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-	-	8,1 %	7,0 %	-
Y-QDIST-Anteile (USD)	22.09.2021	22.09.2021	-	-	-	-	-	-4,8 %	-8,8 %	-

\*Vergleichsindex: FTSE Global Telecommunications Services (5 % Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Telecommunication Services (Net).  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in CNY abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.  
 Vergleichsindex in HKD abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.  
 Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 160 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum negativ. Die Gewinne wurden durch das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen geschmälert. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und die geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte, insbesondere im späteren Verlauf des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds lieferte positive Renditen und übertraf einen rückläufigen Markt, da er weiterhin defensiv ausgerichtet ist und sich auf hochwertige, widerstandsfähige Unternehmen konzentriert. Positionen in Industriewerten trugen in Kombination mit der Ausrichtung gegen Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste am meisten zur relativen Performance bei. Auf Einzeltitelebene entwickelten sich die Anbieter von freiberuflichen Dienstleistungen RELX und Wolters Kluwer sehr gut. Beide Unternehmen meldeten solide Ergebnisse für das erste Halbjahr und erhöhten ihre Prognosen für das Gesamtjahr. Die organischen Wachstumsraten des Erstgenannten beschleunigten sich und lagen über dem historischen Niveau. Das überdurchschnittliche organische Wachstum wird vermutlich anhalten, und es wird erwartet, dass die Gewinne des Unternehmens schneller wachsen werden als seine Erträge. Das Wachstum des Letzteren wurde durch einen Wiederanstieg der Transaktionseinnahmen und eine gute Margenverbesserung unterstützt.

Der Fondsmanager behält eine defensive Strategie bei und bleibt gut diversifiziert, sowohl im Hinblick auf die Regionen als auch auf die Sektoren, da die Strategie auf Unternehmen mit stabilen Renditen und starken Bilanzen konzentriert ist. Die absolut und relativ höchste Sektorgewichtung besteht im Finanzsektor, mit Schwerpunkt auf defensiven Unternehmen mit gewöhnlich höherer Qualität und geringem Bilanzrisiko. Auch Industrietitel sind deutlich übergewichtet. Die beträchtliche Gewichtung des Teilfonds im Technologiesektor setzt sich aus Technologie-Hardware und -Software zusammen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Arthur J Gallagher	7.585.773	4,74
Wolters Kluwer	7.207.697	4,50
Deutsche Börse	6.701.992	4,18
Procter & Gamble	6.091.488	3,80
Progressive	6.089.013	3,80
Roche Holding	5.962.933	3,72
Unilever	5.695.378	3,56
CME-Gruppe	5.478.841	3,42
Iberdrola	5.184.114	3,24
Sanofi	5.039.132	3,15

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	39,43
Vereinigtes Königreich	16,95
Frankreich	7,13
Deutschland	7,12
Spanien	5,96
Schweiz	5,85
Japan	5,69
Niederlande	4,50
Taiwan-Gebiet	2,23
Irland	1,48
Bermuda	1,23
Schweden	1,20

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	0,6 %	-5,4 %	50,1 %	57,1 %	8,5 %	62,4 %	76,0 %	6,4 %
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	14,7 %	7,9 %	55,0 %	62,2 %	9,2 %	108,1 %	126,4 %	9,9 %
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,7 %	7,9 %	-	-	-	27,5 %	28,5 %	15,6 %
I-Anteile (USD)	10.01.2014	10.01.2014	1,6 %	-5,4 %	58,0 %	57,1 %	9,6 %	86,0 %	92,3 %	7,8 %
I-ACC-Anteile (USD)	18.11.2013	18.11.2013	1,5 %	-5,4 %	58,0 %	57,1 %	9,6 %	88,0 %	92,0 %	7,8 %
W-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,7 %	4,3 %	-	-	-	19,5 %	22,3 %	10,6 %
X-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2020	15.01.2020	12,8 %	4,3 %	-	-	-	23,7 %	22,6 %	9,7 %
Y-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	1,3 %	-5,4 %	56,1 %	57,1 %	9,3 %	72,7 %	76,0 %	7,3 %
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	15,7 %	7,9 %	-	-	-	29,3 %	28,5 %	16,6 %

\*Vergleichsindex: Bis 14.07.2014 MSCI World High Dividend Yield Index (Net), danach MSCI AC World Net.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 120 MIO. USD

Überblick

Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan gaben im Berichtszeitraum nach. Die Normalisierung der Politik der globalen Zentralbanken angesichts der hohen Inflation, der russische Angriff auf die Ukraine und die mit COVID-19 verbundenen Herausforderungen belasteten die Märkte weltweit. Vor diesem Hintergrund beendeten die Aktien in China, Südkorea, Taiwan, Thailand und Singapur den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau. Im Festzinsbereich gerieten auf US-Dollar lautende asiatische Hochzinsanleihen angesichts der Risiken im chinesischen Immobiliensektor unter Druck. Auf US-Dollar lautende asiatische Investment-Grade-Anleihen gaben ebenfalls nach, da die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite, die Ertragsausschüttung entsprach jedoch seinem Ziel. Chinesische und asiatische Hochzinsanleihen belasteten die Rendite erheblich, was auf Bedenken hinsichtlich einer Verschärfung der Vorschriften und die Ausfallrisiken im chinesischen Immobiliensektor zurückzuführen war. Die Positionen in asiatischen und chinesischen Aktien schmälerten die Wertentwicklung, teilweise aufgrund der sich verschlechternden COVID-19-Situation in China. Ein Teil der Verluste wurde durch die chinesischen Staatsanleihen abgemildert. Ausgewählte alternative Positionen in den Bereichen Infrastruktur und Transportwesen unterstützten ebenfalls die Rendite.

Die Fondsmanager sind angesichts der starken Fundamentaldaten der Region positiv gegenüber den Chancen in Asien eingestellt. Dennoch bleiben sie vorsichtig und sind sich der Risiken bewusst, insbesondere der geopolitischen Probleme, der Straffung der Geldpolitik weltweit und der Unsicherheit im Zusammenhang mit COVID-19. Insgesamt wurde die Allokation in Aktien erhöht. Die Fondsmanager erhöhten die Bestände in defensiven asiatischen Aktien, die einen erheblichen Teil des Portfolios ausmachen. Das Engagement in Aktien aus ASEAN-Ländern wurde erhöht, um von der Wiedereröffnung der Wirtschaft in der Region zu profitieren. Es wurde eine Position in japanischen Aktien gekauft, da die Bewertungen günstig sind und die politischen Rahmenbedingungen weiterhin unterstützend wirken. Obwohl das Engagement in chinesischen Hochzinsanleihen reduziert wurde, hat der Teilfonds aufgrund der günstigen Bewertungen und des mittelfristigen Gewinnpotenzials eine erhebliche Allokation in asiatischen und chinesischen Hochzinsanleihen. Chinesische Staatsanleihen werden aufgrund ihrer angemessenen Erträge und defensiven Merkmale bevorzugt. Des Weiteren hält der Teilfonds mehrere alternative Strategien im Hinblick auf ihre Diversifizierungsvorteile.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	5.053.275	4,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.481.039	2,07
Tencent Holdings	2.023.111	1,68
AIA-Gruppe	1.509.664	1,26
Samsung Electronics	1.403.064	1,17
Alibaba Group Holding	1.258.596	1,05
United Overseas Bank	1.087.360	0,91
Commonwealth Bank of Australia	904.854	0,75
Greencoat UK Wind Funds	876.354	0,73
CSL	830.525	0,69

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	16,08
Kaiman-Inseln	11,70
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	8,95
Britische Jungferninseln	8,53
Australien	5,28
Luxemburg	4,53
Vereinigtes Königreich	4,35
Taiwan-Gebiet	4,02
Singapur	3,96
Korea	3,82
Indien	3,59
Indonesien	2,84

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Seit Auflegung				
			Ein Jahr	Fünf Jahre	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	31.05.2016	31.05.2016	-20,3 %	2,4 %	0,5 %	13,0 %	2,1 %
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-4,4 %	-	-	14,6 %	4,6 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-21,1 %	-	-	-10,1 %	-2,8 %
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-20,9 %	-1,4 %	-0,3 %	1,0 %	0,2 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-20,4 %	2,5 %	0,5 %	10,0 %	1,8 %
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	-20,3 %	-	-	-1,9 %	-0,6 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-20,4 %	2,4 %	0,5 %	4,7 %	0,9 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	-17,2 %	1,2 %	0,2 %	2,8 %	0,5 %
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	23.10.2019	23.10.2019	-20,4 %	-	-	-9,1 %	-3,7 %
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-21,3 %	-	-	-10,5 %	-2,9 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-21,7 %	-	-	-12,3 %	-3,4 %
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11.07.2018	11.07.2018	-21,6 %	-	-	-12,5 %	-3,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.04.2019	10.04.2019	-8,4 %	-	-	0,0 %	0,0 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 579 MIO. EUR

Überblick

Europäische Aktien legten im Laufe des Geschäftsjahres in Euro etwas zu, während europäische Anleihen negative Renditen erzielten, da sich die Kreditspreads weiteten. Die Aktienmärkte wurden durch die Einführung der Impfstoffe und gute Quartalsgewinne gestützt, jedoch dämpften erhöhte geopolitische Risiken im Zusammenhang mit Russland und der Ukraine sowie steigende Zinserwartungen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks und Chinas strenge COVID-19-Lockdown-Politik die Stimmung im letzten Teil des Berichtszeitraums.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite, die Ertragsausschüttung entsprach jedoch seinem Ziel. Hochzins- und Investment-Grade-Anleihen belasteten die Wertentwicklung ebenso wie die Allokation in Schwellenmarkt-Schuldtiteln. Aktien trugen jedoch zur absoluten Rendite bei, wie auch die Allokation in nicht-traditionellen Vermögenswerten wie Darlehen und Infrastruktur. Aktienmarktversicherungen unterstützten die Performance in Phasen von Marktvolatilität, schmälerten jedoch die Gewinne im Gesamtjahr.

Die anhaltend hohe Inflation, restriktive Maßnahmen der Zentralbanken, der Druck auf das verfügbare Einkommen der Verbraucher und die Auswirkungen der Lockdowns in China auf Lieferketten und Wachstum stellen weiterhin die Hauptrisiken für die Märkte dar. Die Fondsmanager bleiben vorsichtig und haben das Aktienrisiko reduziert, während sie die hochwertigen Durationsanlagen im Portfolio aufgestockt haben. In der jüngsten Zeit ergreifen sie die Gelegenheit, selektiv wieder in Risiken einzusteigen, wenn sie der Meinung sind, dass die Anlageklassen deutlich nachgegeben haben und ein gewisses asymmetrisches Risiko-Rendite-Potenzial bieten. Gegen Ende des Berichtsjahres wurden die europäischen Aktienversicherungen erhöht und eine britische Aktienabsicherung gekauft. Aufgrund von Wachstumssorgen wurde die Allokation in Aktien aus den Bereichen Enhanced Income und Finanzwesen reduziert. Die Position in europäischen Hochzinsanleihen wurde reduziert, die Bestände in hybriden Anleihen wurden aufgestockt. Die Fondsmanager erhöhten angesichts der Anzeichen einer Lockerung der Politik in China die Position in Schwellenmarktanleihen in Landeswährung. Später wurde die Position in auf Hartwährungen lautenden Schwellenmarktanleihen, die ein Engagement in rohstoffexportierenden Ländern bietet, aufgestockt. Nach einem Anstieg der Renditen wurden auch europäische Investment-Grade-Anleihen sowie ausgewählte alternative Anlagen aufgestockt. Außerdem wurde eine kleine Barposition in das Portfolio aufgenommen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	11.360.222	1,96
United Kingdom Treasury Bill 0.00% 03/05/2022	9.752.977	1,68
Germany 0.94% 15/02/2032	8.649.206	1,49
Fidelity Inv Funds ICVC - MoneyBuilder Div Fund	8.517.827	1,47
Greencoast UK Wind Funds	7.711.871	1,33
Germany -0.59% 16/09/2022	4.580.429	0,79
GCP Infrastructure Investments	4.564.914	0,79
International Public Partnerships	4.539.883	0,78
Germany 0.90% 15/08/2031	4.252.059	0,73
United Kingdom Treasury Bill 0.75% 30/05/2022	4.054.998	0,70

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	26,48
Deutschland	10,49
Frankreich	9,40
Niederlande	7,36
Irland	6,43
Luxemburg	4,68
Italien	4,55
USA	4,43
Schweiz	3,61
Spanien	3,42
Schweden	2,49
Finnland	1,00

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr			Fünf Jahre			Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	-1,7 %	5,1 %	1,0 %	416,9 %	-	6,1 %	-	-	
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-1,6 %	5,1 %	1,0 %	68,2 %	-	3,4 %	-	-	
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-2,5 %	15,9 %	3,0 %	37,6 %	-	4,0 %	-	-	
A-HMDIST(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-2,8 %	-	-	-	-	
A-HMDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-2,8 %	-4,0 %	-	-	-	
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	-1,7 %	5,1 %	1,0 %	13,9 %	-	2,4 %	-	-	
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-4,4 %	-7,6 %	-	-	-	
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-1,7 %	-	-	1,9 %	-	0,7 %	-	-	
D-ACC-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-2,1 %	-	-	0,6 %	-	0,2 %	-	-	
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-2,2 %	-	-	0,6 %	-	0,2 %	-	-	
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	-2,2 %	2,2 %	0,4 %	46,8 %	-	2,6 %	-	-	
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-2,2 %	-	-	0,5 %	-	0,2 %	-	-	
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-1,2 %	-2,3 %	-	-	-	
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-1,1 %	8,1 %	1,6 %	84,7 %	-	4,4 %	-	-	
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-1,0 %	-	-	3,3 %	-	1,3 %	-	-	

\*Vergleichsindex: MSCI EMU Index (Net) 31.10.2008 - derzeit 59 %, FTSE EMU Government Bond Index 31.10.2008 - derzeit 41 %.

Vergleichsindex in USD abgesichert: MSCI EMU Index (Net) Hedged to USD 31.10.2008 - derzeit 59 %, FTSE EMU Government Bond Index Hedged to USD 31.10.2008 - derzeit 41 %.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 59 MIO. EUR

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da die Anleger zunehmend über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten besorgt waren. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund wurde im Mai 2021 auf Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund umgestellt. Der Teilfonds strebt nun gegenüber einem Mischindex, der zu 20 % aus dem MSCI All Country World Net Total Return EUR Index und zu 80 % aus dem Barclays Global Aggregate EUR Hedged Index gebildet wird, über einen rollierenden Dreijahreszeitraum ein besseres Downside-Profil an. Dies ist ein Ziel und keine Garantie. Der Teilfonds verwendet keinen Vergleichsindex für Performancezwecke. Der Teilfonds zeigte im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung. Vom Zeitpunkt der Umwidmung bis Ende April 2022 schmälerte die Kernkomponente des Portfolios die absolute Rendite. Insbesondere die Allokation in Investment-Grade-Anleihen wurde durch den Anstieg der Renditen der Staatsanleihen und der Weitung der Kreditspreads beeinträchtigt. Die Defensiv-Komponente des Portfolios schloss ebenfalls niedriger. Die Alpha-Komponente, insbesondere das Engagement in Rohstoffen, wirkte sich positiv auf die Rendite aus. Die Allokation in Investment-Grade-Anleihen innerhalb der Core-Komponente wurde im Berichtszeitraum reduziert, während die Allokation in den Komponenten Alpha und Defensiv erhöht wurde.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	10.015.842	17,10
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	9.862.327	16,83
Assenagon Alpha Volatility	3.418.914	5,84
Germany -0.15% 14/04/2023	845.985	1,44
Germany 0.25% 05/04/2024	766.785	1,31
iShares Physical Gold ETC	366.910	0,63
US Treasury 0.33% 02/06/2022	341.532	0,58
US Treasury 0.31% 26/05/2022	334.800	0,57
US Treasury 0.12% 12/05/2022	334.747	0,57
US Treasury 0.65% 30/06/2022	334.664	0,57

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	38,83
USA	12,58
Luxemburg	7,51
Vereinigtes Königreich	5,82
Irland	4,54
China	3,41
Niederlande	2,44
Frankreich	1,95
Italien	0,92
Japan	0,89
Australien	0,81
Schweiz	0,76

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	-6,0 %	-10,7 %	-2,2 %	17,3 %	1,3 %
Vermögens. Def A-Anteile (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	-5,3 %	-9,5 %	-2,0 %	-6,1 %	-1,0 %
A-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	-6,1 %	-10,7 %	-2,2 %	26,5 %	1,8 %
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	-14,6 %	-14,6 %	-3,1 %	-12,5 %	-1,9 %
A-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-17,7 %	-13,7 %	-2,9 %	-11,2 %	-1,8 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-6,5 %	-12,8 %	-2,7 %	-5,6 %	-1,0 %
E-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	-6,6 %	-13,3 %	-2,8 %	16,9 %	1,2 %
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-1,6 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-5,5 %	-7,8 %	-1,6 %	-5,3 %	-0,8 %
Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	-4,0 %	-2,4 %	-0,5 %	-1,5 %	-0,2 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 207 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik vor dem Hintergrund der hohen Inflation, der Angriff Russlands auf die Ukraine und Probleme in Verbindung mit COVID-19 belasteten die Aktien. Indes boten die anhaltende Konjunkturerholung und erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern Unterstützung. Die globalen Rentenmärkte verzeichneten Negativrenditen. Die Renditen der Staatsanleihen stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, was auf Bedenken über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die Wachstumsaussichten zurückzuführen war. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen. Die Kreditspreads weiteten sich, da die Märkte die Rücknahme der geldpolitischen Unterstützung durch die Zentralbanken, die Unsicherheit im Zusammenhang mit der Pandemie, die Risiken im chinesischen Immobiliensektor und die Auswirkungen des Krieges in der Ukraine einpreisten.

Der Teilfonds zeigte im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung. Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan belasteten die Rendite, zum Teil aufgrund der Besorgnis über das Wiederauftreten von COVID-19-Fällen und Lockdowns in China. Europäische Aktien schmälerten die Wertentwicklung, als die geopolitischen und wirtschaftlichen Risiken in der Region eskalierten. Aktien aus den USA und Japan belasteten ebenfalls die Renditen. Unterdessen profitierten bestimmte Positionen in rohstoffexportorientierten Märkten wie Brasilien, Lateinamerika, Australien und Indonesien von einem Anstieg der Rohstoffpreise. Im Festzinsbereich schmälerten globale hochwertige Anleihen und chinesische Hochzinsanleihen die Performance. Dennoch konnten chinesische Staatsanleihen einen Teil dieser Verluste abfedern und das Portfolio bei Marktabschwüngen schützen.

Die Fondsmanager haben den Teilfonds angesichts der Abwärtsrisiken für das globale Wachstum defensiv positioniert. Die geopolitischen Spannungen, die Straffung der finanziellen Rahmenbedingungen und die Unsicherheit im Zusammenhang mit COVID-19 dürften Hürden darstellen. Derzeit bevorzugen die Fondsmanager Qualitätsunternehmen, die zu angemessenen Bewertungen gehandelt werden, und sind bei bestimmten wachstumsstarken Bereichen, die zu teuren Bewertungen gehandelt werden, vorsichtig. Des Weiteren bevorzugen sie Märkte, die vom Russland-Ukraine-Konflikt relativ isoliert sind und von der Wiedereröffnung der Wirtschaft und günstigen Rohstoffpreisen profitieren können. Insgesamt setzen die Fondsmanager weiterhin auf eine dynamische Allokation des Vermögens über Anlageklassen, Sektoren und Regionen hinweg, mit dem Ziel, langfristiges Kapitalwachstum über Marktzyklen hinweg zu erzielen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Assenagon Alpha Volatility	4.961.009	2,39
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	4.209.629	2,03
Microsoft	2.372.940	1,14
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.252.261	1,09
Apple	2.176.802	1,05
Alphabet (A)	2.132.672	1,03
BHP-Gruppe	1.799.790	0,87
Greencoat UK Wind Funds	1.765.153	0,85
Hicl Infrastructure	1.491.651	0,72
BBGI Global Infrastructure	1.290.525	0,62

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	32,01
Irland	7,11
Vereinigtes Königreich	6,45
Australien	3,35
Luxemburg	3,11
Japan	2,94
China	2,24
Kanada	1,86
Deutschland	1,75
Brasilien	1,30
Indonesien	1,14
Niederlande	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ
A-Anteile (USD)	31.12.1997	06.01.1998	-8,1 %	-5,6 %	6,0 %	36,6 %	1,2 %	165,7 %	267,0 %	4,1 %
A-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	5,0 %	7,7 %	9,5 %	41,0 %	1,8 %	17,5 %	60,7 %	2,7 %
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-9,0 %	7,7 %	-4,9 %	41,0 %	-1,0 %	-0,9 %	59,8 %	-0,1 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-8,1 %	-5,6 %	6,0 %	36,6 %	1,2 %	54,4 %	267,0 %	1,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	4,9 %	7,7 %	9,5 %	41,0 %	1,8 %	17,5 %	59,6 %	2,7 %
A-ACC-Anteile (HKD)	28.04.2021	28.04.2021	-7,1 %	-4,7 %	-	-	-	-7,7 %	-5,0 %	-7,7 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-9,1 %	7,7 %	-4,7 %	41,0 %	-1,0 %	-0,8 %	55,8 %	-0,1 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-9,6 %	7,7 %	-7,4 %	41,0 %	-1,5 %	-4,0 %	56,0 %	-0,7 %
I-ACC-Anteile (USD)	28.04.2021	28.04.2021	-7,2 %	-5,6 %	-	-	-	-7,8 %	-6,0 %	-7,7 %
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-	-	0,4 %	-1,8 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	2,0 %	4,1 %	-	-	-	1,9 %	4,1 %	1,9 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	5,7 %	7,7 %	13,6 %	41,0 %	2,6 %	22,4 %	54,9 %	3,5 %

\*Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 75 % MSCI ACWI Index (Net); 25 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 115 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien und Staatsanleihen gaben im Berichtszeitraum nach. Bedenken im Zusammenhang mit COVID-19 belasteten die Gewinne zu Beginn des Berichtszeitraums. Später wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik vor dem Hintergrund der hohen Inflation und den Angriff Russlands auf die Ukraine belastet. Weltweit stiegen die Renditen der Staatsanleihen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab. Unternehmens- und Hochzinsanleihen gaben ebenfalls nach.

Der Teilfonds wurde im Mai 2021 auf Fidelity Funds – Global Multi Asset Growth & Income Fund umgestellt. Er erwirtschaftete im Berichtsjahr eine negative Rendite. Hochzinsanleihen belasteten die Rendite am stärksten. Insbesondere die Sorgen um den Immobiliensektor beeinträchtigten die Performance asiatischer Hochzinsanleihen. Schwellenmarktanleihen und Investment-Grade-Anleihen belasteten die Rendite ebenso wie die Positionen in Aktien. Indes erwies sich die Allokation in nicht-traditionellen Vermögenswerten, beispielsweise Infrastruktur, als wertsteigernd. Aktienmarktabsicherungen unterstützten die Rendite in Phasen von Marktvolatilität, schmälerten jedoch die Wertentwicklung im Gesamtjahr.

Die anhaltend hohe Inflation, restriktive Maßnahmen der Zentralbanken, der Druck auf das verfügbare Einkommen der Verbraucher und die Auswirkungen der Lockdowns in China auf Lieferketten und Wachstum stellen weiterhin die Hauptrisiken für die Märkte dar. Die Fondsmanager bleiben vorsichtig. Sie reduzierten das Aktienrisiko, insbesondere in Europa, und begannen mit der Aufstockung hochwertiger Durationsanlagen im Portfolio. In der jüngsten Zeit nutzten sie die Gelegenheit, selektiv wieder in Risiken einzusteigen, wenn sie der Meinung sind, dass die Anlageklassen deutlich nachgegeben haben und ein gewisses asymmetrisches Risiko-Rendite-Potenzial bieten. Gegen Ende des Berichtsjahres stockten sie die Aktienabsicherungen auf und reduzierten aufgrund von Bedenken hinsichtlich des Wachstums die Allokation in europäischen und globalen Aktien sowie in Finanztiteln. Die Position in asiatischen High-Yield-Anleihen wurde ebenfalls verringert. Stattdessen stockten die Fondsmanager die Position in auf Hartwährungen lautenden Schwellenmarktanleihen auf, die ein Engagement in rohstoffexportierenden Ländern bietet. Chinesische Staatsanleihen bleiben eine wichtige defensive Position im Portfolio, obwohl die Fondsmanager gegen Ende des Berichtszeitraums einige Gewinne mitnahmen. In der Zwischenzeit kauften sie 30-jährige US-Staatsanleihen und stockten US-Anleihen mit Investment-Grade-Rating auf, nachdem die Renditen gestiegen waren. Die Fondsmanager erhöhten das Engagement in alternativen Anlagen, die Diversifizierungsvorteile und attraktive Renditen bieten, und fügten außerdem eine kleine Barposition hinzu.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
United Kingdom Treasury Bill 0.00% 03/05/2022	4.432.572	3,86
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	3.429.044	2,99
Assenagon Alpha Volatility	2.309.709	2,01
Greencoat UK Wind Funds	1.893.430	1,65
GCP Infrastructure Investments	1.208.577	1,05
Microsoft	1.015.095	0,88
Real Estate Credit Investments	1.005.626	0,88
US Treasury 2.25% 15/02/2052	929.897	0,81
Blackstone GSO Loan Financing	866.305	0,75
Apple	798.527	0,70

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	17,33
Vereinigtes Königreich	17,01
China	6,63
Luxemburg	5,24
Japan	4,55
Kaiman-Inseln	4,39
Britische Jungferninseln	2,89
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,78
Frankreich	2,61
Singapur	2,61
Irland	2,38
Deutschland	2,25

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	30.10.2006	30.10.2006	-8,8 %	-0,2 %	0,0 %	24,1 %	1,4 %
A-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	4,1 %	3,1 %	0,6 %	49,3 %	2,6 %
Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	08.02.2016	08.02.2016	-9,8 %	-10,3 %	-2,1 %	-3,4 %	-0,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	4,1 %	3,1 %	0,6 %	49,0 %	2,6 %
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	-5,2 %	-1,2 %	-0,3 %	3,0 %	0,4 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	20.05.2008	20.05.2008	-9,9 %	-10,5 %	-2,2 %	8,9 %	0,6 %
E-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	3,5 %	0,1 %	0,0 %	36,2 %	2,0 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	20.05.2008	20.05.2008	-10,4 %	-12,8 %	-2,7 %	0,4 %	0,0 %
I-ACC-Anteile (USD)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-9,2 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	2,7 %	-
W-GDIST-Anteile (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	0,8 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-8,2 %	3,4 %	0,7 %	15,6 %	1,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	4,8 %	6,7 %	1,3 %	11,9 %	1,7 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	-10,4 %	-9,0 %	-1,9 %	-7,4 %	-1,1 %
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-9,4 %	-

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 8,871 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien und Staatsanleihen gaben im Berichtszeitraum nach. Bedenken im Zusammenhang mit COVID-19 belasteten die Gewinne zu Beginn des Berichtszeitraums. Später wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik vor dem Hintergrund der hohen Inflation und den Angriff Russlands auf die Ukraine belastet. Weltweit stiegen die Renditen der Staatsanleihen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab. Unternehmens- und Hochzinsanleihen gaben ebenfalls nach.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite, die Ertragsausschüttung entsprach jedoch seinem Ziel. Hochzinsanleihen belasteten die Rendite am stärksten. Sorgen um den Immobiliensektor beeinträchtigten die Performance asiatischer Hochzinsanleihen, während europäische Hochzinsanleihen aufgrund geopolitischer Spannungen in der Region nachgaben. Schwellenmarktanleihen und Investment-Grade-Anleihen belasteten die Rendite ebenso wie die Positionen in Aktien. Indes erwies sich die Allokation in nicht-traditionellen Vermögenswerten, beispielsweise Infrastruktur und Darlehen, als wertsteigernd. Aktienmarktabsicherungen unterstützten die Rendite in Phasen von Marktvolatilität, schmälerten jedoch die Wertentwicklung im Gesamtjahr.

Die anhaltend hohe Inflation, restriktive Maßnahmen der Zentralbanken, der Druck auf das verfügbare Einkommen der Verbraucher und die Auswirkungen der Lockdowns in China auf Lieferketten und Wachstum stellen weiterhin die Hauptrisiken für die Märkte dar. Die Fondsmanager bleiben vorsichtig. Sie reduzierten das Aktienrisiko, insbesondere in Europa, und begannen mit der Aufstockung hochwertiger Durationsanlagen im Portfolio. In der jüngsten Zeit ergreifen sie die Gelegenheit, selektiv wieder in Risiken einzusteigen, wenn sie der Meinung sind, dass die Anlageklassen deutlich nachgegeben haben und ein gewisses asymmetrisches Risiko-Rendite-Potenzial bieten. Gegen Ende des Berichtsjahres erhöhten sie die Absicherungen von europäischen Aktien und verkauften europäische Aktien, um in asiatische Aktien umzuschichten. Die Positionen in Finanztiteln und globalen Aktien wurden in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums reduziert, ebenso wie die Allokation in US-Hochzinsanleihen. Stattdessen stockten die Fondsmanager die Position in auf Hartwährungen lautenden Schwellenmarktanleihen auf, die ein Engagement in rohstoffexportierenden Ländern bietet. Chinesische Staatsanleihen bleiben eine wichtige defensive Position im Portfolio. Die Fondsmanager kauften auch Positionen in 30-jährigen US-Staatsanleihen und in einer Strategie, die hauptsächlich in britischen Staatsanleihen (Gilt) engagiert ist. Des Weiteren stockten sie die Position in US-Investment-Grade-Anleihen auf. Die Fondsmanager erhöhten die Allokation in alternativen Anlagen, die Diversifizierungsvorteile und attraktive Renditen bieten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Greencoat UK Wind Funds	132.932.132	1,50
Fidelity Inv Funds ICVC - MoneyBuilder Div Fund	111.052.057	1,25
US Treasury 2.25% 15/02/2052	84.944.530	0,96
Hicl Infrastructure	79.952.124	0,90
GCP Infrastructure Investments	76.122.091	0,86
US Treasury 1.875% 15/02/2032	73.052.510	0,82
Sanofi	67.798.437	0,76
Deutsche Börse	61.258.355	0,69
Unilever	60.973.827	0,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing	60.824.714	0,69

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	17,21
Vereinigtes Königreich	17,01
China	6,45
Frankreich	4,04
Kaiman-Inseln	3,89
Irland	3,80
Japan	2,93
Deutschland	2,88
Britische Jungferninseln	2,66
Niederlande	2,52
Schweiz	2,51
Spanien	1,94

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-8,1 %	2,2 %	11,5 %	2,2 %	31,9 %	3,1 %
A-Anteile (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	4,8 %	2,9 %	15,1 %	2,9 %	30,1 %	4,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	4,8 %	2,9 %	15,2 %	2,9 %	48,2 %	5,3 %
A-ACC-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	-7,2 %	2,4 %	12,4 %	2,4 %	33,2 %	3,2 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	23.05.2014	23.05.2014	-6,1 %	2,6 %	13,8 %	2,6 %	28,3 %	3,2 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	-7,1 %	0,5 %	2,5 %	0,5 %	19,6 %	2,1 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	28.07.2014	28.07.2014	-4,6 %	1,5 %	7,7 %	1,5 %	20,5 %	2,4 %
A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	-6,5 %	1,0 %	5,3 %	1,0 %	15,4 %	2,2 %
A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)	29.03.2016	29.03.2016	-8,8 %	0,2 %	1,1 %	0,2 %	9,9 %	1,6 %
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	30.11.2015	30.11.2015	-7,0 %	0,9 %	4,8 %	0,9 %	12,1 %	1,8 %
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	21.10.2015	21.10.2015	-7,7 %	1,5 %	7,8 %	1,5 %	19,7 %	2,8 %
Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.11.2014	17.11.2014	-7,1 %	0,5 %	2,6 %	0,5 %	11,6 %	1,5 %
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-6,6 %	2,1 %	10,8 %	2,1 %	33,9 %	3,7 %
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	18.02.2016	18.02.2016	-7,6 %	1,6 %	8,1 %	1,6 %	24,5 %	3,6 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.12.2018	12.12.2018	-8,1 %	-	-	-	9,1 %	2,6 %
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12.12.2018	12.12.2018	-8,1 %	-	-	-	7,5 %	2,2 %
A-MDIST-Anteile (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	4,9 %	2,9 %	15,3 %	2,9 %	14,8 %	2,7 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-8,2 %	2,2 %	11,5 %	2,2 %	31,9 %	3,1 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	-7,2 %	2,4 %	12,4 %	2,4 %	33,2 %	3,2 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	-4,6 %	2,0 %	10,3 %	2,0 %	34,4 %	3,9 %
A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	-6,7 %	2,1 %	11,0 %	2,1 %	36,9 %	3,8 %
A-MINCOME(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	-6,5 %	1,0 %	5,3 %	1,0 %	16,0 %	2,3 %
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	-8,2 %	1,5 %	7,5 %	1,5 %	16,6 %	2,6 %
A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-4,6 %	2,0 %	10,3 %	2,0 %	46,5 %	4,3 %
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	-7,1 %	0,5 %	2,7 %	0,5 %	20,0 %	2,2 %
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	4,4 %	2,4 %	12,4 %	2,4 %	26,3 %	3,9 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	-7,6 %	0,5 %	0,1 %	7,3 %	1,2 %
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	4,3 %	12,3 %	2,4 %	26,4 %	3,9 %
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.04.2016	15.04.2016	-7,6 %	0,2 %	0,0 %	7,0 %	1,1 %
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	4,2 %	-	-	7,3 %	3,7 %
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	-7,6 %	-0,5 %	-0,1 %	7,6 %	1,0 %
E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	-8,7 %	8,2 %	1,6 %	17,7 %	2,2 %
E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	-7,7 %	-0,3 %	-0,1 %	13,3 %	1,5 %
I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25.09.2019	25.09.2019	-8,3 %	-	-	-1,5 %	-0,6 %
I-ACC-Anteile (USD)	17.02.2017	17.02.2017	-7,4 %	16,3 %	3,1 %	19,2 %	3,4 %
I-ACC-Anteile (EUR)	08.08.2018	08.08.2018	5,8 %	-	-	20,9 %	5,2 %
I-ACC-Anteile (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	2,0 %	19,7 %	3,7 %	76,5 %	6,9 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.10.2013	28.10.2013	0,3 %	14,8 %	2,8 %	54,2 %	5,2 %
I-GMDIST-Anteile (GBP)	13.03.2019	13.03.2019	2,0 %	-	-	12,4 %	3,8 %
X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25.07.2018	25.07.2018	-7,6 %	-	-	5,3 %	1,4 %
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	-7,6 %	-	-	11,1 %	2,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	5,6 %	19,4 %	3,6 %	75,1 %	6,8 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.08.2014	28.08.2014	-6,4 %	6,2 %	1,2 %	16,8 %	2,0 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.06.2017	09.06.2017	-7,5 %	-	-	13,5 %	2,6 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	-7,7 %	-	-	5,0 %	1,1 %
Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2013	11.11.2013	-6,4 %	6,3 %	1,2 %	26,8 %	2,8 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 19 MIO. USD

Überblick

Aktien aus Großchina gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken in aller Welt aufgrund der Inflations Sorgen und Russlands Angriff auf die Ukraine belasteten die Märkte weltweit. Vor diesem Hintergrund schlossen die Aktien in China und Hongkong angesichts der wirtschaftlichen Unsicherheiten in China, der Spannungen zwischen den USA und China sowie des Wiederauftretens von COVID-19-Fällen auf niedrigerem Niveau. Auch die taiwanesischen Aktien fielen angesichts der schwachen globalen Signale. Im Festzinsbereich verzeichneten auf US-Dollar lautende chinesische High-Yield-Anleihen aufgrund der gestiegenen Risiken im Immobilienbereich des Landes negative Renditen. Auf US-Dollar lautende chinesische Investment-Grade-Anleihen gaben ebenfalls nach, da die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite, die Ertragsausschüttung entsprach jedoch seinem Ziel. Aktien schmälerten die Rendite am stärksten, angeführt von chinesischen Konsumtiteln. Aktien aus Großchina und chinesische Value-Aktien belasteten ebenfalls die Wertentwicklung, da der Ausbruch der Omikron-Variante von COVID-19 zu Lockdowns in mehreren chinesischen Städten führte. Im Festzinsbereich gaben chinesische und asiatische Hochzinsanleihen angesichts verschärfter Vorschriften und Ausfallrisiken im chinesischen Immobiliensektor nach. Ein Teil der Verluste wurde durch die chinesischen Staatsanleihen abgemildert. Ausgewählte alternative Positionen in den Bereichen Infrastruktur und Transportwesen unterstützten ebenfalls die Rendite.

Die Fondsmanager sind in Bezug auf den Markt in Großchina optimistisch. Die Straffung der Geldpolitik in China hat den Höhepunkt überschritten, die Aussichten des Landes haben sich verbessert, da sich die Behörden darauf konzentrieren, Wachstum und Nachhaltigkeit in Einklang zu bringen. Dennoch sind die Fondsmanager aufgrund der kurzfristigen Risiken, wie geopolitische Fragen, die Straffung der Geldpolitik weltweit und COVID-19-bedingte Probleme, vorsichtig. Insgesamt ist der Teilfonds sehr von chinesischen Konsumtiteln und Aktien aus Großchina überzeugt, da diese Anlageklasse von der Lockerung der chinesischen Politik profitieren dürfte. Der Teilfonds behält ein erhebliches Engagement in chinesischen Hochzinsanleihen bei, da diese günstig bewertet sind und mittelfristig Gewinnpotenzial aufweisen. Chinesische Staatsanleihen werden aufgrund ihrer angemessenen Erträge und defensiven Merkmale bevorzugt. Ergänzend werden mehrere alternative Strategien zur Diversifizierung gehalten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	900.111	4,63
Tencent Holdings	764.630	3,93
Alibaba Group Holding	434.502	2,24
Alia-Gruppe	351.370	1,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	333.820	1,72
China Mengniu Dairy	307.243	1,58
Meituan (B)	306.906	1,58
Kweichow Moutai (A)	299.815	1,54
NetEase	235.939	1,21
CAS Capital 4.00% VRN (undatiert)	205.779	1,06

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	39,99
Kaiman-Inseln	12,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	10,73
Britische Jungferninseln	9,58
Luxemburg	5,03
Taiwan-Gebiet	4,53
Vereinigtes Königreich	4,12
Irland	1,70
Mauritius	1,12
Japan	0,95
Bermuda	0,87
USA	0,70

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Seit Auflegung				
			Ein Jahr	Fünf Jahre	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	01.03.2016	01.03.2016	-28,5 %	2,2 %	0,4 %	23,1 %	3,4 %
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-29,2 %	-2,0 %	-0,4 %	0,6 %	0,1 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-28,5 %	2,2 %	0,4 %	4,8 %	0,9 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	23.02.2017	23.02.2017	-27,7 %	3,1 %	0,6 %	5,9 %	1,1 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	-25,8 %	1,1 %	0,2 %	3,0 %	0,6 %
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-29,0 %	-1,7 %	-0,3 %	1,0 %	0,2 %
A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-28,7 %	-1,2 %	-0,2 %	1,2 %	0,2 %
A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	23.02.2017	23.02.2017	-28,8 %	-4,5 %	-0,9 %	-2,3 %	-0,4 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 92 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien und Staatsanleihen gaben im Berichtszeitraum nach. Bedenken im Zusammenhang mit COVID-19 belasteten die Gewinne zu Beginn des Berichtszeitraums. Später wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik vor dem Hintergrund der hohen Inflation und den Angriff Russlands auf die Ukraine belastet. Weltweit stiegen die Renditen der Staatsanleihen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab. Unternehmens- und Hochzinsanleihen gaben ebenfalls nach.

Der Teilfonds wurde im Oktober 2021 in einen nachhaltigen Teilfonds umgewandelt und ist als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft. Er erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite, die Ertragsausschüttung entsprach jedoch seinem Ziel. Im Berichtszeitraum ab der Umwandlung hat die Allokation in Investment-Grade-Anleihen, Aktien, Schwellenmarktanleihen, Staatsanleihen und Hybridanleihen die Performance belastet. Indes erwies sich das Engagement in nicht-traditionellen Vermögenswerten, beispielsweise Infrastruktur, als wertsteigernd. Auch die Aktienmarkt-Absicherungen stützten die Rendite im Berichtszeitraum seit der Umstellung.

Die anhaltend hohe Inflation, restriktive Maßnahmen der Zentralbanken, der Druck auf das verfügbare Einkommen der Verbraucher und die Auswirkungen der Lockdowns in China auf Lieferketten und Wachstum stellen weiterhin die Hauptrisiken für die Märkte dar. Die Fondsmanager bleiben vorsichtig. Sie reduzierten das Aktienrisiko, insbesondere in Europa, und begannen mit der Aufstockung hochwertiger Durationsanlagen. In der jüngsten Zeit nutzten sie die Gelegenheit, selektiv wieder in Risiken einzusteigen, wenn sie der Meinung sind, dass die Anlageklassen deutlich nachgegeben haben und ein gewisses asymmetrisches Risiko-Rendite-Potenzial bieten. Gegen Ende des Berichtsjahres reduzierten die Fondsmanager die Allokation in europäischen Aktien und fügten angesichts der schwachen Wachstumsaussichten regionale Aktienabsicherungen in Europa, dem Vereinigten Königreich und den USA hinzu. Das Engagement in japanischen Aktien wurde erhöht, wobei der Teilfonds eine bedeutende Position in US-Aktien hält. Indes stockten die Fondsmanager die Position in auf Hartwährungen lautenden Schwellenmarktanleihen auf, die ein Engagement in rohstoffexportierenden Ländern bietet. Sie bevorzugten weiterhin chinesische Staatsanleihen und kauften eine Position in 30-jährigen US-Staatsanleihen, um die defensive Ausrichtung des Portfolios zu erhöhen. Die Allokation in Investment-Grade-Anleihen wurde nach einem Anstieg der Renditen erhöht; außerdem stockten die Fondsmanager die Positionen in ausgewählten alternativen Anlagen auf. Außerdem wurde eine kleine Barposition in das Portfolio aufgenommen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Greencoat UK Wind Funds	1.314.768	1,43
Johnson & Johnson	966.640	1,05
US Treasury 2.25% 15/02/2052	803.500	0,87
International Public Partnerships	667.466	0,73
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	653.278	0,71
China 2.77% 24/06/2030	642.850	0,70
China 2.68% 21/05/2030	639.574	0,70
China 3.01% 13/05/2028	638.876	0,69
GCP Infrastructure Investments	621.334	0,68
Greencoat Renewables	563.960	0,61

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	33,80
Vereinigtes Königreich	14,63
China	7,51
Frankreich	4,53
Niederlande	3,83
Irland	3,38
Japan	2,80
Deutschland	2,18
Schweiz	1,69
Italien	1,50
Spanien	1,28
Schweden	1,12

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr					Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert		
A-Anteile (USD)	20.11.2001	20.11.2001	-8,4 %	10,4 %	2,0 %	140,6 %	4,4 %				
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	08.04.2020	08.04.2020	-7,2 %	-	-	10,0 %	4,7 %				
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	08.04.2020	08.04.2020	-9,1 %	-	-	7,4 %	3,5 %				
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-7,8 %	-				
A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	08.04.2020	08.04.2020	-8,4 %	-	-	9,7 %	4,6 %				
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	4,6 %	-	-	12,9 %	6,1 %				
A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-6,5 %	-				
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-8,4 %	-				
I-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-7,5 %	-				
REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	28.10.2020	28.10.2020	-7,7 %	-	-	0,0 %	0,0 %				
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-4,2 %	-				
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-7,7 %	14,4 %	2,7 %	56,4 %	3,2 %				
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-8,5 %	-				

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 172 MIO. USD

**Überblick**

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik vor dem Hintergrund der hohen Inflation, der Russland-Ukraine-Konflikt und Probleme in Verbindung mit COVID-19 belasteten die Aktien. Nichtsdestoweniger boten die anhaltende Konjunkturerholung und erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern Unterstützung. Die globalen Rentenmärkte verzeichneten Negativrenditen. Die Renditen der Staatsanleihen stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, was auf Bedenken über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die Wachstumsaussichten zurückzuführen war. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen. Die Kreditspreads weiteten sich, da die Märkte die Rücknahme der geldpolitischen Unterstützung durch die Zentralbanken, die Unsicherheit im Zusammenhang mit der Pandemie, die Risiken im chinesischen Immobiliensektor und die Auswirkungen des Krieges in der Ukraine einpreisten.

Der Teilfonds lieferte im Berichtszeitraum eine negative Rendite, was hauptsächlich auf die Beta-Komponente zurückzuführen ist. Bei der Beta-Komponente belasteten Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Staatsanleihen die Performance, da die Renditen von Staatsanleihen stiegen und sich die Kreditspreads weiteten. Globale High-Yield-Anleihen, Schwellenmarktanleihen und japanische Aktien schmälerten ebenfalls die Wertentwicklung. Dividenden-Aktien und inflationsgebundene Anleihen stützten die Rendite. Bei der Alpha-Komponente trug die Allokation in alternativen Anlagen, eine Auswahl an Infrastruktur, Darlehens- und Immobilienpositionen, zur Wertentwicklung bei. Allerdings wurden die Gewinne durch bestimmte diskretionäre Trades im thematischen und opportunistischen Segment geschmälert.

Der Teilfonds konzentriert sich auf Kapitalzuwachs bei gleichzeitiger Ausrichtung auf einen bestimmten Volatilitätsbereich. Der Teilfonds erreicht über die Beta-Komponente ein breites Marktengagement, bei dem die Vermögensallokation systematisch durch ein eigenes Modell für das Volatilitätsmanagement auf der Grundlage des Risikos bestimmt wird. Die erhöhte Volatilität des Portfolios im Jahr 2022 führte zu einer Umschichtung der Beta-Komponente, da der Teilfonds zur Risikoreduzierung von Wachstumswerten zu defensiven Titeln wechselte. Bei der Alpha-Komponente hält der Teilfonds Positionen, die unabhängig von der allgemeinen Marktorientierung einen Wertzuwachs erwarten lassen. So hält der Teilfonds beispielsweise ausgewählte Devisen und Edelmetalle auf der Grundlage der Aussichten und des Ertragspotenzials der Basiswerte.

**DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022**

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
USTN TII 0.125% 15/10/2026	4.575.269	2,65
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	3.995.220	2,32
Assenagon Alpha Volatility	3.983.118	2,31
Japan 0.20% 20/03/2032	3.461.636	2,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	2.927.116	1,70
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	2.121.699	1,23
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	1.804.831	1,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	1.782.550	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	1.766.869	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	1.707.395	0,99

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022**

	Nettovermögen (%)
USA	35,41
Vereinigtes Königreich	11,68
Irland	7,26
Luxemburg	5,09
Frankreich	4,05
Japan	3,72
Deutschland	3,53
Italien	2,68
Niederlande	2,11
Spanien	1,44
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,03
Australien	1,00

**Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.06.2016	30.06.2016	-5,9 %	0,6 %	0,1 %	2,3 %	0,4 %
A-Anteile (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	7,5 %	4,0 %	0,8 %	236,9 %	4,6 %
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-6,9 %	-9,4 %	-2,0 %	-9,2 %	-1,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	7,5 %	4,0 %	0,8 %	49,8 %	2,6 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-6,7 %	-9,2 %	-1,9 %	-8,8 %	-1,5 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	30.06.2016	30.06.2016	-7,4 %	-12,1 %	-2,5 %	-12,1 %	-2,2 %
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25.04.2018	25.04.2018	-7,9 %	-	-	-8,4 %	-2,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	8,3 %	7,6 %	1,5 %	12,6 %	2,0 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 74 MIO. USD

Überblick

Auf US-Dollar lautende asiatische Investment Grade-Anleihen und asiatische Hochzinsanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Spreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Auch die Schwellenmarktanleihen gerieten angesichts der gestiegenen Volatilität unter Druck, die vor allem durch den Schwenk der US-Notenbank (Fed) zu einer aggressiveren Haltung und durch ihre Entscheidung, den Leitzins zu erhöhen, ausgelöst wurde. Die Invasion der Ukraine durch Russland im Februar, gefolgt von verschiedenen Sanktionen des Westens gegen Russland, sowie die Verbreitung der Omikron-Variante von COVID-19 beherrschten die Marktstimmung im Berichtszeitraum. Diese Eskalation der geopolitischen Risiken führte zu einem risikoscheuen Umfeld, das die Performance von Risikoanlagen belastete. Die Daten aus China signalisierten angesichts der strikten Null-Covid-Politik zunehmende Abwärtsrisiken für das Wachstum. Außerhalb Chinas hielten die wichtigsten Zentralbanken in Asien die Zinssätze konstant und sahen über den steigenden Inflationsdruck hinweg, um die anhaltende wirtschaftliche Erholung zu unterstützen.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtszeitraum eine negative Rendite. Höhere Kuponerträge und die Positionierung in der Laufzeitstruktur trugen zur Wertsteigerung bei, während die Anleihekomponekte die Wertentwicklung belastete. Auf Sektorebene schmälerte vor allem die Übergewichtung der Sektoren Immobilien, Quasi-Staatsanleihen und sonstige Industriewerte die Rendite. Auf Emittentenebene belastete das Engagement in Redco Properties Group die Performance am stärksten, während die Allokation in der Republik Indonesien den größten Beitrag zur Rendite leistete. Die Position in der US-Dollar-Duration schmälerte die Gewinne.

Die Fondsmanager bleiben angesichts einiger Risiken an den asiatischen Kreditmärkten wie dem Russland-Ukraine-Konflikt, der Drosselung der quantitativen Lockerung durch die US-Notenbank, der steigenden Inflation und einer Abkühlung in China zurückhaltend. Sie sehen für Schwellenmarktanleihen trotz fundamentaler Herausforderungen teilweise attraktive Bewertungen. Die Fondsmanager sehen auch einen gewissen Spielraum für steigende US-Staatsanleihezinsen, weshalb sie die Durationsposition des Teilfonds relativ kurz gehalten haben. Im Hinblick auf das Währungsengagement hält das Portfolio eine Long-Position im US-Dollar und hat das Engagement in lokalen Währungen reduziert. Auf Länderebene erhöhten die Fondsmanager das Kreditengagement in China und Indien.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	1.349.000	1,83
Turkey 4.375% 08/07/2027	1.174.822	1,60
Citic Bank 4.80% VRN (undatiert) EMTN	995.030	1,35
Far East Horizon 2.625% 03/03/2024 EMTN	941.881	1,28
China Construction 2.85% VRN 21/01/2032	935.902	1,27
JSW 4.95% 21/01/2029 Reg S	900.293	1,22
Indian Rail 3.57% 21/01/2032 Reg S	877.145	1,19
Credit 4.75% VRN (Perpetual) 144A	863.750	1,17
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	863.650	1,17
Reliance 3.75% 12/01/2062 Reg S	838.850	1,14

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Britische Jungferninseln	12,91
Kaiman-Inseln	11,72
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	9,88
Indien	6,67
Japan	4,46
Indonesien	3,39
China	3,24
Malaysia	2,81
Philippinen	2,76
Vereinigtes Königreich	2,52
Australien	2,51
Niederlande	2,14

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-18,0 %	0,1 %	0,1 %	3,4 %	0,5 %	
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	-18,6 %	-3,0 %	-0,6 %	2,4 %	0,4 %	
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-18,0 %	0,0 %	0,0 %	1,5 %	0,3 %	
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-18,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %	0,8 %	
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	-14,8 %	-1,3 %	-0,3 %	1,6 %	0,3 %	
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	-18,4 %	-0,6 %	-0,1 %	3,5 %	0,6 %	
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	-18,4 %	-2,7 %	-0,5 %	0,9 %	0,1 %	
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	25.07.2018	25.07.2018	-17,9 %	-	-	1,0 %	0,3 %	
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-18,1 %	-	
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-17,6 %	2,6 %	0,5 %	8,3 %	1,3 %	

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.117 MIO. USD

Überblick

Auf US-Dollar lautende asiatische Investment-Grade-Anleihen erzielten im Berichtszeitraum bei sich ausweitenden Kreditspreads negative Renditen. Die Invasion der Ukraine durch Russland im Februar, gefolgt von verschiedenen Sanktionen des Westens gegen Russland, sowie die Verbreitung der Omikron-Variante von COVID-19 beherrschten die Marktstimmung im Berichtszeitraum. Die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen, da die US-Notenbank (Fed) in ihrem Bemühen, die steigende Inflation einzudämmen, eine restriktive Haltung einnahm. Die Daten aus China signalisierten angesichts der strikten Null-Covid-Politik zunehmende Abwärtsrisiken für das Wachstum. Außerhalb Chinas hielten die wichtigsten Zentralbanken in Asien die Zinssätze konstant und sahen über den steigenden Inflationsdruck hinweg, um die anhaltende wirtschaftliche Erholung zu unterstützen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Höhere Kuponerträge und die Positionierung in der Laufzeitstruktur trugen zur Wertsteigerung bei, während die Anleihekomponekte die Rendite belastete. Auf Sektorebene schmälerete vor allem die Übergewichtung der Sektoren Immobilien, zyklische Konsumgüter und Energie die Wertentwicklung. Auf Emittentenebene war das Engagement in Sunac China Holdings der größte Verlustbringer für die Rendite, während die Allokation in Huarong Finance den größten Beitrag zur Performance leistete. Die Position in der US-Dollar-Duration erwies sich ebenfalls als hilfreich.

Kurzfristig bleiben die Fondsmanager bei asiatischen Investment-Grade-Anleihen vorsichtig, da sich für die Anlageklasse einige wesentliche Risiken abzeichnen. Dazu gehören die Abkühlung in China, der Russland-Ukraine-Konflikt, die Drosselung der quantitativen Lockerung durch die US-Notenbank und die steigende Inflation. Die Fondsmanager sehen einen gewissen Spielraum für einen Anstieg der Renditen der US-Staatsanleihen, da die US-Notenbank eine restriktivere Haltung einnimmt und sich die Spreads weiten. Kurzfristig halten sie an einer neutralen bis Short-Ausrichtung in Bezug auf die US-Dollar-Duration fest und bleiben vorsichtig in Bezug auf das Kreditrisikoengagement. Auf Länderebene haben die Fondsmanager eine positivere Ansicht in Bezug auf China. Außerhalb Chinas bleiben die Fondsmanager angesichts der zahlreichen komplexen und unbeabsichtigten negativen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts in Bezug auf Schuldtitel-Beta-Engagements in nächster Zeit weitgehend neutral.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Hyundai Capital America 6.375% 08/04/2030 Reg S	76.735.213	3,62
CNAC HK Finbridge 5.125% 14/03/2028	75.024.656	3,54
Philippine 10.625% 16/03/2025	71.425.305	3,37
Power Sector A&L Mgmt 7.39% 02/12/2024 Reg S	61.758.358	2,92
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	58.148.665	2,75
Renesas 2.17% 25/11/2026 Reg S	53.936.253	2,55
Indonesia 5.45% 15/05/2030 Reg S	49.585.500	2,34
Tencent Holdings 2.39% 03/06/2030 Reg S	43.715.974	2,06
Meituan 3.05% 28/10/2030 Reg S	40.827.956	1,93
Philippine 9.50% 21/10/2024	39.803.679	1,88

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Kaiman-Inseln	20,54
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	15,43
Britische Jungferninseln	14,89
Philippinen	12,85
Indonesien	6,86
Indien	5,05
USA	4,63
Japan	3,66
Australien	2,39
Thailand	2,24
Niederlande	2,10
Korea	1,94

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-8,0 %	-6,6 %	8,6 %	12,5 %	1,7 %	44,9 %	50,6 %	3,4 %
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	24.06.2015	24.06.2015	-8,8 %	-7,7 %	-1,7 %	1,8 %	-0,3 %	3,3 %	7,5 %	0,5 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	09.12.2020	09.12.2020	-6,9 %	-5,8 %	-	-	-	-9,7 %	-7,3 %	-7,1 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-7,9 %	-6,6 %	-	-	-	0,2 %	-1,7 %	0,1 %
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-7,7 %	-6,9 %	-
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	03.03.2016	03.03.2016	-8,2 %	-6,9 %	6,5 %	10,3 %	1,3 %	12,5 %	17,2 %	1,9 %
A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	16.12.2020	16.12.2020	-5,6 %	-4,1 %	-	-	-	-7,9 %	-4,7 %	-5,8 %
A-MDIST-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-8,0 %	-6,6 %	8,6 %	12,5 %	1,7 %	44,9 %	50,6 %	3,4 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	03.03.2016	03.03.2016	-7,9 %	-6,6 %	8,7 %	12,5 %	1,7 %	13,5 %	18,3 %	2,1 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	-7,1 %	-5,7 %	9,6 %	13,5 %	1,9 %	14,7 %	19,4 %	2,2 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	13.06.2016	13.06.2016	-8,0 %	-6,6 %	6,2 %	10,6 %	1,2 %	7,7 %	12,6 %	1,3 %
D-ACC-Anteile (EUR)	13.01.2021	13.01.2021	4,7 %	6,5 %	-	-	-	3,2 %	6,5 %	2,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-7,5 %	-6,6 %	11,8 %	12,5 %	2,3 %	19,6 %	20,4 %	2,8 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.05.2020	13.05.2020	-8,2 %	-7,7 %	-	-	-	-1,2 %	-4,3 %	-0,6 %
I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	23.05.2018	23.05.2018	-7,4 %	-6,6 %	-	-	-	12,1 %	11,4 %	2,9 %
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.09.2018	26.09.2018	-8,5 %	-7,7 %	-	-	-	5,4 %	4,4 %	1,5 %
Y-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-7,6 %	-6,6 %	10,9 %	12,5 %	2,1 %	50,1 %	50,6 %	3,7 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	14.10.2020	14.10.2020	-8,7 %	-7,8 %	-	-	-	-10,6 %	-9,4 %	-7,0 %
Y-QDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-7,6 %	-6,6 %	10,8 %	12,5 %	2,1 %	19,9 %	21,8 %	2,8 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-7,6 %	-6,6 %	-	-	-	-10,6 %	-8,4 %	-8,8 %

\*Vergleichsindex: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to EUR.  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD.  
 Vergleichsindex in PLN abgesichert: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to PLN.  
 Vergleichsindex in CNY abgesichert: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CNY.  
 Vergleichsindex in CHF abgesichert: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CHF.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 3.101 MIO. USD

Überblick

Auf US-Dollar lautende asiatische Hochzinsanleihen erzielten im Berichtszeitraum bei sich ausweitenden Kreditspreads negative Renditen. Der Abverkauf im chinesischen Immobiliensektor verstärkte sich, da sich die Anleger auf unerwartete Ausfälle und bevorstehende Fälligkeiten von Anleihen konzentrierten. Die Nachrichten über Maßnahmen, mit denen die Liquiditätskrise der Bauträger gelindert und die Nachfrage nach Wohnraum angekurbelt werden soll, sorgten jedoch für gute Stimmung. Auf wirtschaftlicher Ebene signalisierten die Daten aus China zunehmende Abwärtsrisiken für das Wachstum angesichts der strikten Null-COVID-19-Politik. Außerhalb Chinas hielten die wichtigsten Zentralbanken in Asien die Zinssätze konstant und sahen über den steigenden Inflationsdruck hinweg, um die anhaltende wirtschaftliche Erholung zu unterstützen. Die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen, da die US-Notenbank in ihrem Bemühen, die steigende Inflation einzudämmen, eine restriktive Haltung einnahm.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Höhere Kuponerträge und die Positionierung in der Laufzeitstruktur unterstützten die Renditen. Dennoch belastete die Anleihekomponekte die Performance. Auf Sektorebene schmälerte die Übergewichtung des Immobiliensektors, insbesondere das Engagement in Yango Justice International, die Wertentwicklung am stärksten. Unter Rating-Gesichtspunkten belastete das Engagement in mit CCC und darunter bewerteten Anleihen sowie in Anleihen ohne Rating die Gewinne. Im Gegensatz dazu trug die Untergewichtung des Industriektors zur relativen Rendite bei. Die Position in der US-Dollar-Duration stützte die Performance.

Die Fondsmanager gehen davon aus, dass höhere Zahlungsausfälle und Volatilität, gepaart mit versuchten Passivmanagement-Aktivitäten bei chinesischen Bauträgern, im Rest des Jahres 2022 zu einer längeren Anlaufzeit für die Liquidität führen werden. Die Spreads im asiatischen Hochzins-Universum liegen auf einem Niveau, das seit der globalen Finanzkrise von 2007-2008 kaum noch erreicht wurde, was Raum für eine potenzielle Spread-Verengung lässt. In Bezug auf den chinesischen Immobiliensektor glauben die Fondsmanager nicht, dass die Behörden versuchen werden, dieses wichtige Segment der Wirtschaft auszulöschen. Die Erträge sind nach wie vor ein entscheidender Faktor für die Performance, und die Bottom-up-Schuldtitelauswahl ist weiterhin von entscheidender Bedeutung, wobei der Schwerpunkt auf liquiden, hochwertigen Titeln liegt. Darüber hinaus hielten die Fondsmanager einen hohen Bestand an Barmitteln und Barmitteläquivalenten, was ihre Konzentration auf das Liquiditätsmanagement widerspiegelt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	60.311.335	1,94
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	52.122.079	1,68
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	47.182.337	1,52
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	45.622.461	1,47
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	45.072.353	1,45
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	41.737.424	1,35
China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	41.346.455	1,33
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	41.275.076	1,33
ICB China 3.20% VRN (Perpetual)	39.123.925	1,26
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	37.137.260	1,20

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Kaiman-Inseln	26,66
Britische Jungferninseln	19,98
Irland	8,61
Mauritius	7,04
Indien	5,43
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	4,62
Thailand	3,23
Japan	3,03
Singapur	2,82
China	2,62
Vereinigtes Königreich	2,60
Bermuda	1,95

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	-27,3 %	-18,4 %	-13,0 %	-0,1 %	-2,7 %	48,4 %	120,4 %	2,7 %
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.01.2011	10.01.2011	-28,0 %	-19,3 %	-21,7 %	-10,0 %	-4,8 %	6,4 %	30,5 %	0,6 %
A-Anteile (RMB) (abgesichert)	16.10.2012	16.10.2012	-25,4 %	-16,0 %	-5,5 %	7,7 %	-1,1 %	40,7 %	63,9 %	3,6 %
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	-16,9 %	-6,9 %	-10,1 %	3,1 %	-2,1 %	82,5 %	179,5 %	4,1 %
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	06.12.2010	06.12.2010	-27,7 %	-19,0 %	-21,3 %	-9,8 %	-4,7 %	13,0 %	38,1 %	1,1 %
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-27,5 %	-31,6 %	-14,9 %	-18,2 %	-3,2 %	9,7 %	9,7 %	1,2 %
A-MDIST-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	-27,3 %	-18,4 %	-13,0 %	-0,1 %	-2,8 %	48,3 %	120,4 %	2,6 %
A-MDIST-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	-26,5 %	-17,5 %	-12,3 %	0,8 %	-2,6 %	31,7 %	64,3 %	2,4 %
A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	10.04.2012	10.04.2012	-27,6 %	-19,0 %	-20,1 %	-8,3 %	-4,4 %	10,7 %	32,4 %	1,0 %
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	28.01.2010	28.01.2010	-27,2 %	-18,3 %	-15,1 %	-2,4 %	-3,2 %	25,5 %	59,8 %	1,9 %
A-MINCOME-Anteile (USD)	13.04.2011	13.04.2011	-27,3 %	-18,4 %	-13,0 %	-0,1 %	-2,8 %	20,0 %	49,6 %	1,7 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-27,3 %	-18,4 %	-13,0 %	-0,1 %	-2,8 %	10,7 %	29,4 %	1,2 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	-27,2 %	-18,3 %	-14,8 %	-2,4 %	-3,2 %	-1,3 %	14,1 %	-0,2 %
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.05.2013	07.05.2013	-28,3 %	-19,3 %	-23,6 %	-10,0 %	-5,2 %	-9,8 %	9,8 %	-1,1 %
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-26,8 %	-18,4 %	-10,0 %	-0,1 %	-2,1 %	4,0 %	18,2 %	0,6 %
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	-26,8 %	-18,4 %	-10,2 %	-0,1 %	-2,1 %	4,6 %	16,2 %	0,7 %
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.01.2011	10.01.2011	-27,5 %	-19,3 %	-19,5 %	-10,0 %	-4,2 %	12,6 %	30,5 %	1,1 %

\*Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 der BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; danach der BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.  
 Vergleichsindex in RMB abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY.  
 Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK.  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in JPY abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.  
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hedged to SGD bis 29.04.2015; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD bis 09.01.2020; danach ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (USD)	21.07.2008	21.07.2008	-26,9 %	-18,4 %	-10,8 %	-0,1 %	-2,3 %	68,2 %	123,3 %	3,8 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-16,6 %	-6,9 %	-7,8 %	3,1 %	-1,6 %	8,2 %	21,4 %	1,2 %
Y-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-26,9 %	-18,3 %	-14,3 %	-4,0 %	-3,0 %	19,6 %	33,2 %	2,2 %
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-26,9 %	-18,4 %	-10,8 %	-0,1 %	-2,3 %	5,7 %	18,9 %	0,8 %
Y-MDIST-Anteile (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	-26,2 %	-17,5 %	-10,2 %	0,8 %	-2,1 %	6,9 %	20,3 %	1,0 %
Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	-26,8 %	-18,3 %	-14,3 %	-4,0 %	-3,0 %	1,0 %	13,7 %	0,1 %
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-26,9 %	-18,4 %	-10,8 %	-0,1 %	-2,3 %	6,8 %	21,3 %	1,0 %

\*Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 der BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield Index; der BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; danach der BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR.  
 Vergleichsindex in RMB abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY.  
 Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK bis 29.04.2011; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK.  
 Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD.  
 Vergleichsindex in JPY abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY.  
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index bis 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hedged to SGD bis 29.04.2015; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD bis 09.01.2020; danach ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Ind Hedged to SGD.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 41 MIO. USD

Überblick

Die Renditen der chinesischen Staatsanleihen gingen im Berichtszeitraum zurück, da die People's Bank of China (PBOC) zu einer Politik der Lockerung überging. Chinas BIP wuchs im ersten Quartal mit 4,8 % schneller als erwartet, obwohl führende Wirtschaftsdaten angesichts der Null-COVID-19-Politik der Regierung auf zunehmende Abwärtsrisiken für das Wachstum hinwiesen. Die Einkaufsmanagerindizes des Landes für das verarbeitende und das nicht-verarbeitende Gewerbe fielen im Berichtszeitraum in den negativen Bereich.

Der Teilfonds verzeichnete seit der Auflegung am 11. Januar 2022 negative Renditen, die weitgehend mit dem Vergleichsindex übereinstimmen. Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Anleihen, die von der chinesischen Regierung und Policy Banks ausgegeben werden. Die Fondsmanager verfolgen einen systematischen Anlageprozess, der darauf abzielt, eine Performance zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren dem Vergleichsindex entspricht, wobei aktives Zinsrisikomanagement und Vermögensallokation zur Diversifizierung der Ertragsquellen eingesetzt werden.

Unsere internen Signale deuten darauf hin, dass die Renditen der 10-jährigen chinesischen Staatsanleihen kurzfristig sinken dürften. Die Anlegerstimmung schwächt sich ab, da die Aussichten für das BIP-Wachstum in China aufgrund der sich verschlechternden Erwartungen für die globale Nachfrage, der zunehmenden geopolitischen Risiken und der Abkühlung der inländischen Wirtschaftstätigkeit angesichts der steigenden COVID-19-Fälle unsicherer werden. Chinas Ziel eines jährlichen BIP-Wachstums von 5,5 % scheint angesichts der Omikron-Wellen und der strengen Lockdown-Maßnahmen, die Shenzhen, Jilin und Shanghai betreffen, schwer zu erreichen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
China 3.02% 27/05/2031	1.869.895	4,57
China 1.99% 09/04/2025	1.713.447	4,18
China 2.68% 21/05/2030	1.372.787	3,35
China 2.69% 12/08/2026	1.370.435	3,35
China 2.84% 08/04/2024	1.119.625	2,73
China 3.03% 11/03/2026	1.058.67	2,58
China 3.27% 19/11/2030	1.056.416	2,58
China 2.89% 18/11/2031	1.049.906	2,56
China 3.02% 22/10/2025	1.026.077	2,51
China 3.73% 25/05/2070	1.016.023	2,48

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	70,63
Finanzunternehmen	28,04

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,6 %	-2,4 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,1 %	5,0 %	-
A-ACC-Anteile (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,6 %	0,9 %	-
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,2 %	-0,2 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,6 %	-2,4 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,6 %	0,9 %	-
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,6 %	0,2 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,5 %	-2,4 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,1 %	5,0 %	-
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,3 %	-0,2 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,8 %	5,8 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,5 %	-2,4 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	5,1 %	5,0 %	-
Y-ACC-Anteile (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,7 %	0,9 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,3 %	-0,2 %	-
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	-2,5 %	-2,4 %	-
Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	-	-	-	0,7 %	0,9 %	-

\*Vergleichsindex: Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9 %.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9 % Hedged to EUR.  
 Vergleichsindex in SGD abgesichert: Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9 % Hedged to SGD.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.401 MIO. USD

Überblick

Auf US-Dollar lautende chinesische Hochzinsanleihen erzielten im Berichtszeitraum bei sich ausweitenden Kreditspreads negative Renditen. Ein Abverkauf im chinesischen Immobiliensektor verstärkte sich, da sich die Anleger auf unerwartete Ausfälle und bevorstehende Fälligkeiten von Anleihen konzentrierten. Die Nachrichten über Maßnahmen, mit denen die Liquiditätskrise der Bauträger gelindert und die Nachfrage nach Wohnraum angekurbelt werden soll, sorgten jedoch für gute Stimmung. Auf wirtschaftlicher Ebene signalisierten die Daten aus China zunehmende Abwärtsrisiken für das Wachstum angesichts der strikten Null-COVID-19-Politik. Die Einkaufsmanagerindizes des Landes für das verarbeitende und das nicht-verarbeitende Gewerbe fielen gegen Ende des Berichtszeitraums in den negativen Bereich. Die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen, da die US-Notenbank in ihrem Bemühen, die steigende Inflation einzudämmen, eine restriktive Haltung einnahm.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite, da die Anleihekomponekte und die Gesamtpositionierung in der Laufzeitstruktur die Rendite belasteten, während hohe Kuponerträge die Performance unterstützten. Auf Sektorebene schmälerte das Engagement im Immobiliensektor die Gewinne, insbesondere die Positionen in Yango Justice International und Sunac China Holdings. Im Gegensatz dazu stützte die Allokation in Banken und Brokern die Rendite. Unter Rating-Gesichtspunkten belastete das Engagement in mit CCC und darunter bewerteten Anleihen sowie in Anleihen ohne Rating die Wertentwicklung am stärksten.

Die Fondsmanager gehen davon aus, dass höhere Zahlungsausfälle und Volatilität, gepaart mit versuchten Passivmanagement-Aktivitäten bei chinesischen Bauträgern, im Rest des Jahres 2022 zu einer längeren Anlaufzeit für die Liquidität führen werden. Die Spreads im chinesischen Hochzins-Universum liegen auf einem Niveau, das seit der globalen Finanzkrise von 2007-2008 kaum noch erreicht wurde, was Raum für eine potenzielle Spread-Verengung lässt. In Bezug auf den chinesischen Immobiliensektor glauben die Fondsmanager nicht, dass die Behörden versuchen werden, dieses wichtige Segment der Wirtschaft auszulöschen. Die Erträge sind nach wie vor ein entscheidender Faktor für die Performance, und die Bottom-up-Schuldtitelauswahl ist weiterhin von entscheidender Bedeutung, wobei der Schwerpunkt auf liquiden, hochwertigen Titeln liegt. Darüber hinaus hielten die Fondsmanager einen hohen Bestand an Barmitteln und Barmitteläquivalenten, was ihre Konzentration auf das Liquiditätsmanagement widerspiegelt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
CAS Capital 4.00% VRN (undatiert)	44.043.514	3,14
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	41.923.317	2,99
China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026	25.188.078	1,80
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S	24.694.972	1,76
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	23.373.958	1,67
Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	22.985.350	1,64
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	22.892.445	1,63
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	20.285.375	1,45
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	19.498.102	1,39
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	18.955.881	1,35

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Immobilien	37,80
Finanzunternehmen	16,70
Nicht-Basiskonsumgüter	14,04
Kommunikationsdienstleister	4,73
IT	3,88
Staatsanleihen	3,64
Offener Fonds	3,29
Versorgungsbetriebe	3,04
Grundstoffe	2,78
Industrie	1,66
Energie	0,69
Basiskonsumgüter	0,11

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-31,6 %	-17,4 %	-3,8 %	-3,9 %	-0,6 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	14.08.2019	14.08.2019	-32,2 %	-	-	-25,9 %	-10,5 %
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	-31,9 %	-19,6 %	-4,3 %	-5,1 %	-0,8 %
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	-31,6 %	-17,5 %	-3,8 %	-3,9 %	-0,6 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	-31,7 %	-19,2 %	-4,2 %	-6,3 %	-1,0 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	29.01.2016	29.01.2016	-31,5 %	-19,3 %	-4,2 %	-6,1 %	-1,0 %
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	14.08.2019	14.08.2019	-32,2 %	-	-	-26,0 %	-10,5 %
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	14.08.2019	14.08.2019	-29,9 %	-	-	-19,0 %	-7,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-31,1 %	-	-	-30,5 %	-28,2 %
W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	10.06.2020	10.06.2020	-31,3 %	-	-	-23,9 %	-13,5 %
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-31,2 %	-14,7 %	-3,1 %	0,1 %	0,0 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 601 MIO. USD

Überblick

Auf Renminbi lautende Offshore-Anleihen mit Investment Grade-Qualität (Dim Sum) erzielten, gestützt durch hohe Kuponerlöse, positive Renditen. Die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen, da die US-Notenbank in ihrem Bemühen, die steigende Inflation einzudämmen, eine restriktive Haltung einnahm, während die Renditen chinesischer Onshore-Anleihen fielen, da die People's Bank of China (PBOC) zu einer Politik der Lockerung überging. Auf US-Dollar lautende chinesische Anleihen erzielten aufgrund der steigenden Zinsen negative Renditen. Die Stimmung im chinesischen Immobiliensektor blieb vor dem Hintergrund eines Abverkaufs schwach, da sich die Anleger auf unerwartete Zahlungsausfälle und bevorstehende Fälligkeiten von Anleihen schwächerer Bauträger konzentrierten. Auf wirtschaftlicher Ebene deuteten die Daten aus China auf zunehmende Abwärtsrisiken für das Wachstum angesichts der strikten Null-COVID-19-Politik hin. Die Einkaufsmanagerindizes des Landes für das verarbeitende und das nicht-verarbeitende Gewerbe fielen gegen Ende des Berichtszeitraums in den negativen Bereich.

Der Teilfonds zeigte im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung. Die Anleihekomponente und die Gesamtpositionierung in der Laufzeitstruktur, insbesondere bei auf US-Dollar lautenden Anleihen, belasteten die Wertentwicklung. Im Gegensatz dazu stützten hohe Kuponerträge die Rendite. Auf Sektorebene schmälerte die Allokation in Immobilien die Gewinne, während Anleihen von quasi-staatlichen Emittenten sowie Banken und Brokern die Rendite stützten. Unter Rating-Gesichtspunkten belastete das Engagement in mit BB und darunter bewerteten Anleihen sowie in Anleihen ohne Rating die Performance, während die Positionen in Anleihen mit BBB-Rating am entabelsten waren.

Während das Jahr 2022 volatil begann, bildete der chinesische Onshore-Anleihemarkt in Bezug auf seine allgemeine Stabilität eine Ausnahme. 2022 wird es wahrscheinlich ein Gleichgewicht zwischen diesen beiden Marktbedingungen geben: auf Renminbi lautende Märkte, ob Onshore- oder Offshore-Märkte, sollten einen stabilen Carry zur Verankerung der Renditen bieten, während das Universum der auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapiere angesichts der gestiegenen Volatilität voraussichtlich Handelschancen bieten wird. Die wichtigsten Katalysatoren könnten die Wiedereröffnung des internationalen Reiseverkehrs, die Entwicklung von COVID-19-Medikamenten und die Entwicklung der Beziehungen zwischen den USA und China sein. Die wichtigsten Unsicherheitsfaktoren sind Onshore-Ausfälle und die schwierige Lage vieler Bauträger sowie die Omikron-Variante von COVID-19.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
United Overseas Bank B 4.50% 06/04/2032 GMTN	13.818.702	2,30
Barclays 4.00% 24/03/2024 EMTN	12.086.642	2,01
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	11.600.400	1,93
China 2.77% 24/06/2030	11.415.229	1,90
China 2.68% 21/05/2030	11.357.059	1,89
China 3.01% 13/05/2028	11.344.670	1,89
Standard Chartered 4.35% 18/03/2026 EMTN	11.302.515	1,88
Citigroup 4.06% 28/03/2024 GMTN	11.002.139	1,83
Agricultural Dvlpmt Bank of China 4.00% 12/11/2025	11.000.749	1,83
China Development Bank 3.05% 25/08/2026	9.959.793	1,66

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	53,21
Staatsanleihen	12,02
Industrie	10,32
Immobilien	5,26
Grundstoffe	4,87
Nicht-Basiskonsumgüter	4,56
Versorgungsbetriebe	3,55
Kommunikationsdienstleister	1,04
IT	0,89
Energie	0,68
Basiskonsumgüter	0,58
Gesundheitswesen	0,45

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-6,1 %	3,6 %	19,1 %	3,6 %	19,9 %	2,3 %
A-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	7,3 %	4,2 %	23,1 %	4,2 %	54,8 %	4,5 %
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	10,7 %	-
A-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	-3,6 %	2,8 %	14,8 %	2,8 %	39,3 %	3,2 %
A-HMDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	13.04.2022	13.04.2022	-	-	-	-	-0,6 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-7,1 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.08.2021	11.08.2021	-	-	-	-	-6,2 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-2,7 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-6,1 %	-	-	-	-4,9 %	-4,4 %
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-3,0 %	-
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-5,4 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	24.03.2021	24.03.2021	-3,4 %	-	-	-	-2,9 %	-2,6 %
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	28.03.2018	28.03.2018	-5,9 %	-	-	-	3,4 %	0,8 %
E-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	6,7 %	3,7 %	20,1 %	3,7 %	47,1 %	4,0 %
I-ACC-Anteile (USD)	09.12.2020	09.12.2020	-5,5 %	-	-	-	-2,9 %	-2,1 %
I-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	7,9 %	4,9 %	26,8 %	4,9 %	23,4 %	3,2 %
I-QDIST-Anteile (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-5,5 %	4,2 %	22,7 %	4,2 %	21,2 %	3,2 %
I-QDIST-Anteile (CHF)	10.03.2021	10.03.2021	-1,2 %	-	-	-	-2,0 %	-1,7 %
I-QDIST-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	8,2 %	-	-	-	8,3 %	7,3 %
I-QDIST-Anteile (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	3,9 %	-	-	-	5,6 %	4,9 %
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	3,9 %	4,5 %	24,9 %	4,5 %	46,2 %	5,7 %
Y-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-5,7 %	4,0 %	21,6 %	4,0 %	23,8 %	2,7 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	7,7 %	4,7 %	25,6 %	4,7 %	60,6 %	4,9 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-5,7 %	-	-	-	-4,4 %	-4,2 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	-3,2 %	-	-	-	15,8 %	3,7 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-	-4,1 %	-

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 162 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum negative Renditen. 2021 war ein ereignisreiches und wechselhaftes Jahr. Inflationsängste, die anhaltende Verbreitung von COVID-19 und Fragen zum Zeitplan der US-Notenbank (Fed) für die Drosselung der quantitativen Lockerung gehörten zu den vorherrschenden Unsicherheitsfaktoren. Ereignisse wie Zahlungsausfälle im chinesischen Immobiliensektor und steigende Rohstoffpreise trugen zur Besorgnis der Anleger bei. Zu Beginn des Jahres 2022 gerieten die Schwellenmarktanleihen angesichts der erhöhten Volatilität unter Druck. Grund dafür war in erster Linie der Schwenk der US-Notenbank zu einer aggressiveren Haltung und ihre Entscheidung, den Leitzins zu erhöhen und mit der Straffung ihrer lockeren Geldpolitik zu beginnen. Der Invasion der Ukraine durch Russland, auf die verschiedene Sanktionen des Westens gegen Russland folgten, führte zu einem risikoscheuen Umfeld, das die Performance der meisten Risikoanlagen belastete. Dies belastete in Verbindung mit den höheren Renditen die Performance.

Der Teilfonds entwickelte sich schlechter als der Vergleichsindex, da die Anleihepositionierung die Rendite schmälerte, während die Renditen die Gewinne steigerten. Das Engagement in ausgewählten Titeln im chinesischen Immobiliensektor beeinträchtigte die Wertentwicklung. Der durch die Liquiditätsprobleme verursachte Druck auf den chinesischen Immobilienmärkten wurde durch die Lockdowns aufgrund der strikten Null-COVID-19-Politik in China noch verschärft. Die übergewichteten Positionen in Huarong Finance in China und in Thaioil unterstützten die Rendite. Die US-Dollar-Duration des Teilfonds trug zur Wertsteigerung bei.

Die Fondsmanager haben eine Übergewichtung in Bezug auf Schwellenmarktanleihen, sind aber bereit, das Risiko im Portfolio zu reduzieren. Aus mehreren Gründen sind sie zum jetzigen Zeitpunkt zunehmend vorsichtig, was die Märkte betrifft. Erstens: Der Krieg in der Ukraine geht weiter und es besteht die Möglichkeit einer weiteren Eskalation. Dies hat anhaltende Auswirkungen auf die Schwellenmarktanleihen, insbesondere aufgrund höherer Öl- und Lebensmittelpreise, die für viele dieser Länder Anlass zur Sorge sind. Die anderen Hauptrisiken am Horizont sind die restriktive Haltung der US-Notenbank und die sofortigen Lockdowns in China. Die Renditen der auf US-Dollar lautenden Anleihen sind bereits durch einen Anstieg der US-Renditen unter Druck geraten, was die Stimmung in nächster Zeit weiter belasten könnte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Ecopetrol 4.625% 02.11.2031	3.349.480	2,06
Tsmc Arizona 4.125% 22/04/2029	2.993.505	1,85
Thaioil Treasury 2.50% 18/06/2030 Reg S	2.590.765	1,60
Sands China 4.375% 18/06/2030	2.387.360	1,47
Tsmc Arizona 4.25% 22/04/2032	2.338.333	1,44
Tsmc Arizona 3.875% 22/04/2027	2.190.511	1,35
Jera 3.665% 14/04/2027 Regs	2.156.546	1,33
Promigas 3.75% 16/10/2029 Reg S	1.917.102	1,18
TSMC Arizona 4.50% 22/04/2052	1.913.236	1,18
Sura Asset Management 4.375% 11/04/2027 Reg S	1.908.050	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Kaiman-Inseln	10,68
USA	10,48
Kolumbien	6,86
Mexiko	5,68
Britische Jungferninseln	5,29
Luxemburg	5,01
Peru	4,40
Thailand	4,03
Niederlande	4,01
Irland	3,68
Indonesien	2,93
Japan	2,89

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-11,1 %	-9,7 %	7,9 %	11,3 %	1,5 %	27,9 %	33,2 %	2,7 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	-12,0 %	-10,7 %	-2,7 %	0,7 %	-0,5 %	11,8 %	16,8 %	1,2 %
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	-11,4 %	-9,9 %	5,6 %	8,0 %	1,1 %	21,1 %	24,9 %	2,9 %
A-MDIST-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-11,2 %	-9,7 %	7,9 %	11,3 %	1,5 %	27,9 %	33,2 %	2,7 %
A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	-12,0 %	-10,7 %	-2,7 %	0,7 %	-0,5 %	12,2 %	16,8 %	1,3 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-11,2 %	-9,7 %	7,9 %	11,3 %	1,5 %	21,4 %	26,5 %	3,0 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	-10,2 %	-9,7 %	8,8 %	11,3 %	1,7 %	22,9 %	26,5 %	3,2 %
E-MDIST-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	-11,5 %	-9,7 %	5,8 %	11,3 %	1,1 %	19,9 %	28,8 %	2,5 %
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	-12,4 %	-10,7 %	-4,5 %	0,7 %	-0,9 %	8,1 %	16,8 %	0,9 %
I-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-10,3 %	-9,7 %	13,1 %	11,3 %	2,5 %	38,6 %	33,2 %	3,6 %
X-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	-	-	-0,6 %	-2,6 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-10,5 %	-9,7 %	11,7 %	11,3 %	2,2 %	35,7 %	33,2 %	3,4 %
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.03.2013	20.03.2013	-11,5 %	-10,7 %	0,9 %	0,7 %	0,2 %	18,6 %	16,8 %	1,9 %

\*Vergleichsindex: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD.

Vergleichsindex in HKD abgesichert: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to HKD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.690 MIO. USD

## Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum negative Renditen. 2021 war ein ereignisreiches und wechselhaftes Jahr. Inflationsängste, die anhaltende Verbreitung von COVID-19 und Fragen zum Zeitplan der US-Notenbank (Fed) für die Drosselung der quantitativen Lockerung gehörten zu den vorherrschenden Unsicherheitsfaktoren. Ereignisse wie Zahlungsausfälle im chinesischen Immobiliensektor und steigende Rohstoffpreise trugen zur Besorgnis der Anleger bei. Zu Beginn des Jahres 2022 gerieten die Schwellenmarktanleihen angesichts der erhöhten Volatilität unter Druck. Grund dafür war in erster Linie der Schwenk der US-Notenbank zu einer aggressiveren Haltung und ihre Entscheidung, den Leitzins zu erhöhen und mit der Straffung ihrer lockeren Geldpolitik zu beginnen. Der Invasion der Ukraine durch Russland, auf die verschiedene Sanktionen des Westens gegen Russland folgten, führte zu einem risikoscheuen Umfeld, das die Performance der meisten Risikoanlagen belastete. Dies belastete in Verbindung mit den höheren Renditen die Performance.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Während die Renditen zur Wertsteigerung beitrugen, wurden die Gewinne durch die Laufzeitstruktur und die Anleihepositionierung des Teilfonds belastet. Im Anleihebereich waren Übergewichtungen in Bezug auf die Ukraine, Weißrussland und chinesische Hochzins-Immobilienanleihen für den Großteil der Underperformance verantwortlich. Eine Untergewichtung russischer Staatsanleihen stützte die relative Rendite. Das Engagement in Huarong Finance in China und eine übergewichtete Position in sambischen Staatsanleihen steigerten die Gewinne. Eine auf Überzeugung basierende Position in auf Lokalförderung lautenden russischen Anleihen beeinträchtigte jedoch die Performance.

Die Fondsmanager haben eine Übergewichtung in Bezug auf Schwellenmarktanleihen, sind aber bereit, das Risiko im Portfolio zu reduzieren. Aus mehreren Gründen sind sie zum jetzigen Zeitpunkt zunehmend vorsichtig, was die Märkte betrifft. Erstens: Der Krieg in der Ukraine geht weiter und es besteht die Möglichkeit einer weiteren Eskalation. Dies hat anhaltende Auswirkungen auf die Schwellenmarktanleihen, insbesondere aufgrund höherer Öl- und Lebensmittelpreise, die für viele dieser Länder Anlass zur Sorge sind. Die anderen Hauptrisiken am Horizont sind die restriktive Haltung der US-Notenbank und die sofortigen Lockdowns in China. Die Renditen der auf US-Dollar lautenden Anleihen sind bereits durch einen Anstieg der US-Renditen unter Druck geraten, was die Stimmung in nächster Zeit weiter belasten könnte.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	43.847.638	2,59
Romania 3.624% 26/05/2030 Reg S	39.612.209	2,34
Ecuador 1.00% 31/07/2035 Reg S	30.459.881	1,80
Ecopetrol 6.875% 29.04.2030	28.119.110	1,66
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	22.133.239	1,31
Ghana 19.25% 18/01/2027	21.272.445	1,26
Argentina 1.125% 09/07/2035	20.958.990	1,24
Egypt 5.80% 30/09/2027 Reg S	20.886.158	1,24
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S	20.284.006	1,20
Indonesia 4.30% 31/03/2052	19.908.499	1,18

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Mexiko	6,82
Kolumbien	6,37
Ägypten	5,79
Irland	4,81
Kaiman-Inseln	4,09
Ghana	3,95
Luxemburg	3,82
Rumänien	3,30
Britische Jungferninseln	3,09
Indonesien	3,04
Nigeria	2,84
Ecuador	2,82

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

## Ein Jahr

## Fünf Jahre

## Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,9 %	-14,5 %	-4,1 %	1,2 %	-0,8 %	93,2 %	122,1 %	4,1 %
A-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,4 %	-2,4 %	-0,9 %	4,4 %	-0,2 %	124,7 %	158,6 %	5,1 %
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.05.2017	18.05.2017	-18,9 %	-15,7 %	-	-	-	-14,4 %	-9,1 %	-3,1 %
A-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,9 %	-14,5 %	-4,0 %	1,2 %	-0,8 %	92,6 %	122,1 %	4,1 %
A-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,3 %	-2,4 %	-0,8 %	4,4 %	-0,2 %	126,6 %	158,6 %	5,2 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	30.06.2010	30.06.2010	-18,9 %	-15,7 %	-13,9 %	-9,1 %	-2,9 %	21,6 %	38,0 %	1,7 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	-16,9 %	-13,7 %	-10,1 %	-6,4 %	-2,1 %	2,4 %	8,4 %	0,4 %
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	06.12.2010	06.12.2010	-18,7 %	-15,5 %	-13,7 %	-9,2 %	-2,9 %	17,2 %	33,1 %	1,4 %
A-HMDIST(G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	-17,4 %	-14,2 %	-	-	-	-9,1 %	-5,6 %	-2,1 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-18,0 %	-14,5 %	-	-	-	6,1 %	0,9 %	3,0 %
A-MDIST-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,9 %	-14,5 %	-4,0 %	1,2 %	-0,8 %	92,8 %	122,1 %	4,1 %
A-MDIST-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,3 %	-2,4 %	-0,7 %	4,4 %	-0,1 %	124,7 %	158,6 %	5,1 %
A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	18.09.2013	18.09.2013	-18,3 %	-15,0 %	-7,0 %	-2,7 %	-1,4 %	22,5 %	28,4 %	2,4 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-17,9 %	-14,5 %	-4,0 %	1,2 %	-0,8 %	15,3 %	24,1 %	1,6 %
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,7 %	-2,4 %	-2,8 %	4,4 %	-0,6 %	111,2 %	158,6 %	4,7 %
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.06.2020	10.06.2020	-19,2 %	-15,7 %	-	-	-	-12,4 %	-11,7 %	-6,8 %
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.12.2011	19.12.2011	-19,2 %	-15,7 %	-15,6 %	-9,1 %	-3,3 %	7,6 %	20,9 %	0,7 %
I-ACC-Anteile (USD)	18.02.2016	18.02.2016	-17,2 %	-14,5 %	0,2 %	1,2 %	0,0 %	16,3 %	17,0 %	2,5 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.05.2019	15.05.2019	-18,1 %	-15,7 %	-	-	-	-10,9 %	-10,6 %	-3,8 %
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-9,0 %	-5,7 %	2,2 %	4,2 %	0,4 %	39,9 %	45,7 %	5,0 %

\*Vergleichsindex: Bis 31.03.2016 der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global; danach der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Vergleichsindex in SEK abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-16,7 %	-14,5 %	-	-	-	0,5 %	-0,2 %	0,1 %
X-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	15.01.2020	15.01.2020	-17,0 %	-5,7 %	-	-	-	-13,3 %	-9,6 %	-6,0 %
Y-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-17,4 %	-14,5 %	-0,6 %	1,2 %	-0,1 %	117,1 %	122,1 %	4,9 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-5,6 %	-2,4 %	2,7 %	4,4 %	0,5 %	35,6 %	40,2 %	4,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.01.2015	12.01.2015	-18,3 %	-15,7 %	-10,4 %	-9,1 %	-2,2 %	1,4 %	5,1 %	0,2 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-16,3 %	-14,2 %	-
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	-18,3 %	-15,7 %	-10,6 %	-9,1 %	-2,2 %	2,0 %	3,7 %	0,2 %

\*Vergleichsindex: Bis 31.03.2016 der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global; danach der JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Vergleichsindex in SEK abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 243 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum negative Renditen. 2021 war ein ereignisreiches und wechselhaftes Jahr. Inflationsängste, die anhaltende Verbreitung von COVID-19 und Fragen zum Zeitplan der US-Notenbank (Fed) für die Drosselung der quantitativen Lockerung gehörten zu den vorherrschenden Unsicherheitsfaktoren. Ereignisse wie Zahlungsausfälle im chinesischen Immobiliensektor und steigende Rohstoffpreise trugen zur Besorgnis der Anleger bei. Zu Beginn des Jahres 2022 gerieten die Schwellenmarktanleihen angesichts der erhöhten Volatilität unter Druck. Grund dafür war in erster Linie der Schwank der US-Notenbank zu einer aggressiveren Haltung und ihre Entscheidung, den Leitzins zu erhöhen und mit der Straffung ihrer lockeren Geldpolitik zu beginnen. Der Invasion der Ukraine durch Russland, auf die verschiedene Sanktionen des Westens gegen Russland folgten, führte zu einem risikoscheuen Umfeld, das die Performance der meisten Risikoanlagen belastete. Dies belastete in Verbindung mit den höheren Renditen die Performance.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Performance als sein Vergleichsindex, unterstützt durch die Zinsstrukturkurven- und Währungspositionen sowie die Durationsposition. Im Rahmen der Währungsstrategie des Teilfonds erzielte die Positionierung im russischen Rubel einen Mehrwert. In den Frontier-Märkten erbrachte die Position in Ägypten einige positive Erträge, aber eine kleine Position in Ghana beeinträchtigte die Performance. An der Durationsfront trugen untergewichtete Positionen in Ungarn und Polen zu den Gewinnen bei, während Übergewichtungen in Brasilien und Thailand angesichts des weit verbreiteten Anstiegs der Renditen von Lokalwährungsanleihen die Renditen belasteten.

Die Fondsmanager sind angesichts der Sorgen um eine Abkühlung des Wachstums, eine aggressive Haltung der Fed, anhaltenden Inflationsdruck und den makroökonomischen Schock durch die Invasion der Ukraine durch Russland in Bezug auf die Märkte in nächster Zeit zunehmend vorsichtig. Der Teilfonds ist derzeit beim Beta der Schwellenmarktwährungen untergewichtet und bei der Duration im Vergleich zum Index übergewichtet. Die Fondsmanager sind in Bezug auf das Währungsrisiko untergewichtet, da diese Anlageklasse in der Regel am stärksten auf die Wachstumsdynamik der Schwellenländer reagiert. Im Rahmen der Durationsstrategie des Teilfonds konzentriert sich die Übergewichtung auf Länder, die sich in einem reifen Stadium ihres Zinsanhebungszyklus befinden, um den Inflationsdruck zu mildern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	15.664.194	6,44
Mexico 8.00% 07/11/2047	11.839.075	4,86
South Africa 8.875% 28/02/2035	8.436.640	3,47
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	6.597.012	2,71
Malaysia 4.065% 15/06/2050	5.910.740	2,43
Colombia 7.25% 26/10/2050	5.825.899	2,39
Malaysia 3.757% 22/05/2040	5.776.256	2,37
Brazil 10.00% 01/01/2023	5.125.170	2,11
Thailand 3.775% 25/06/2032	3.958.507	1,63
Thailand 2.875% 17/06/2046	3.590.474	1,48

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Brasilien	11,02
Mexiko	10,19
Irland	9,47
China	7,62
Indonesien	7,59
Malaysia	7,49
Thailand	7,23
Südafrika	6,39
Tschechien	3,99
Kolumbien	3,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,71
Rumänien	1,88

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-14,9 %	-15,9 %	-8,7 %	-6,3 %	-1,8 %	-25,0 %	-21,1 %	-3,1 %
A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-5,0 %	-6,3 %	-
A-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	-2,9 %	-4,1 %	-5,7 %	-3,2 %	-1,2 %	-7,0 %	-2,0 %	-0,8 %
D-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-5,2 %	-6,3 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-	-	-	-	-	-5,3 %	-6,3 %	-
E-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	-3,2 %	-4,1 %	-7,5 %	-3,2 %	-1,5 %	-10,3 %	-2,0 %	-1,2 %
I-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-14,2 %	-15,9 %	-4,7 %	-6,3 %	-1,0 %	-19,0 %	-21,1 %	-2,3 %
I-Anteile (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	-2,0 %	-4,1 %	-	-	-	1,0 %	-1,1 %	0,2 %
I-Anteile (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	-5,5 %	-7,3 %	-	-	-	-4,6 %	-6,2 %	-1,1 %
R-ACC-Anteile (USD)	24.10.2018	24.10.2018	-13,9 %	-15,9 %	-	-	-	-1,6 %	-3,5 %	-0,5 %
Y-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	-14,3 %	-15,9 %	-5,4 %	-6,3 %	-1,1 %	-20,4 %	-21,1 %	-2,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25.09.2019	25.09.2019	-15,3 %	-4,1 %	-	-	-	-16,1 %	-10,1 %	-6,5 %
Y-QDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	-2,2 %	-4,1 %	-2,1 %	-3,2 %	-0,4 %	-1,2 %	-2,0 %	-0,1 %

\*Vergleichsindex: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 677 MIO. USD

Überblick

Anleihen von Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum negative Renditen. 2021 war ein ereignisreiches und wechselhaftes Jahr. Inflationsängste, die anhaltende Verbreitung von COVID-19 und Fragen zum Zeitplan der US-Notenbank (Fed) für die Drosselung der quantitativen Lockerung gehörten zu den vorherrschenden Unsicherheitsfaktoren. Ereignisse wie Zahlungsausfälle im chinesischen Immobiliensektor und steigende Rohstoffpreise trugen zur Besorgnis der Anleger bei. Zu Beginn des Jahres 2022 gerieten die Schwellenmarktanleihen angesichts der erhöhten Volatilität unter Druck. Grund dafür war in erster Linie der Schwank der US-Notenbank zu einer aggressiveren Haltung und ihre Entscheidung, den Leitzins zu erhöhen und mit der Straffung ihrer lockeren Geldpolitik zu beginnen. Der Invasion der Ukraine durch Russland, auf die verschiedene Sanktionen des Westens gegen Russland folgten, führte zu einem risikoscheuen Umfeld, das die Performance der meisten Risikoanlagen belastete. Dies belastete in Verbindung mit den höheren Renditen die Performance.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative Gesamrendite. Dies war hauptsächlich auf die Anleihepositionen und die Positionierung der Laufzeitstruktur zurückzuführen, während die Rendite die Erträge unterstützte. Im Schuldtitelbereich erwiesen sich ausgewählte Positionen in Russland und China als größte Negativfaktoren für die Wertentwicklung. Die Positionen in der Ukraine und Belarus belasteten ebenfalls die Renditen, da es nach der Invasion der Ukraine durch Russland in diesen Ländern zu einem drastischen Abverkauf kam. Das Engagement in Huarong Finance in China und in Staatsanleihen aus Sambia trugen zur Wertsteigerung bei. Eine Short-Position in der ungarischen lokalen Duration stützte die Wertentwicklung, während eine Long-Position in der thailändischen lokalen Duration die Gewinne schmälerte. Auch die Position in der US-Dollar-Duration belastete die Renditen.

Die Fondsmanager sind angesichts der Sorgen um eine Abkühlung des Wachstums, eine aggressive Haltung der Fed, anhaltenden Inflationsdruck und den makroökonomischen Schock durch die Invasion der Ukraine durch Russland und die unmittelbaren Lockdowns in China in Bezug die Märkte in nächster Zeit zunehmend vorsichtig. Sie achten auf ein geringes Währungsrisiko, wobei es sich um die Anlageklasse handelt, die in der Regel am stärksten auf die Wachstumsdynamik der Schwellenländer reagiert. Die Fondsmanager sind selektiv in der Lokalwährungsduration positioniert, nachdem viele Zentralbanken in den Schwellenländern im vergangenen Jahr die Leitzinsen angehoben haben.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Mexico 8.00% 07/11/2047	16.446.160	2,43
South Africa 7.00% 28/02/2031	15.004.248	2,22
Thailand 3.30% 17/06/2038	14.132.071	2,09
Indonesia 7.00% 15/09/2030	14.104.798	2,08
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	13.949.794	2,06
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	11.339.300	1,68
Colombia 7.25% 26/10/2050	10.933.253	1,62
Tsmc Arizona 4.125% 22/04/2029	9.978.349	1,47
Indonesia 7.50% 15/04/2040	9.874.457	1,46
Thailand 3.775% 25/06/2032	8.507.524	1,26

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Mexiko	6,69
Indonesien	5,80
USA	5,69
Thailand	5,03
Südafrika	4,73
Kaiman-Inseln	4,47
Kolumbien	4,16
Ägypten	3,81
Irland	3,73
Luxemburg	3,35
Türkei	2,66
Tschechien	2,53

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	13.06.2018	13.06.2018	-18,7 %	-14,0 %	-	-	-	-8,5 %	-0,8 %	-2,3 %
A-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	-7,1 %	-1,9 %	-3,8 %	3,3 %	-0,8 %	16,8 %	25,8 %	2,4 %
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-18,7 %	-14,0 %	-6,8 %	0,1 %	-1,4 %	9,6 %	18,3 %	1,4 %
A-ACC-Anteile (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	-7,1 %	-1,9 %	-	-	-	2,1 %	10,7 %	0,5 %
A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.06.2018	13.06.2018	-19,6 %	-1,9 %	-	-	-	-15,7 %	10,7 %	-4,3 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	-19,7 %	-1,9 %	-16,6 %	3,3 %	-3,6 %	-4,0 %	25,8 %	-0,6 %
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22.08.2018	22.08.2018	-19,8 %	-1,9 %	-	-	-	-15,9 %	11,0 %	-4,6 %
E-ACC-Anteile (EUR)	10.06.2020	10.06.2020	-7,5 %	-1,9 %	-	-	-	-5,1 %	-3,1 %	-2,8 %
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	-20,0 %	-1,9 %	-18,2 %	3,3 %	-3,9 %	-6,6 %	25,8 %	-1,0 %
I-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-18,0 %	-14,0 %	-2,6 %	0,1 %	-0,5 %	16,2 %	18,3 %	2,3 %
I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	29.09.2015	29.09.2015	-18,9 %	-1,9 %	-12,7 %	3,3 %	-2,7 %	1,4 %	25,8 %	0,2 %
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2019	14.08.2019	-18,0 %	-14,0 %	-	-	-	-11,8 %	-9,1 %	-4,5 %
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-6,4 %	-1,9 %	-	-	-	-2,5 %	1,5 %	-0,8 %
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	27.09.2017	27.09.2017	-18,9 %	-1,9 %	-	-	-	-15,5 %	6,7 %	-3,6 %
I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	07.01.2016	07.01.2016	-18,3 %	-5,2 %	-8,9 %	3,1 %	-1,9 %	7,2 %	36,8 %	1,1 %
R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	13.11.2019	13.11.2019	-18,1 %	-5,2 %	-	-	-	-14,3 %	-8,2 %	-6,1 %
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	05.02.2020	05.02.2020	-18,5 %	-5,2 %	-	-	-	-18,3 %	-10,4 %	-8,7 %
W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	10.06.2020	10.06.2020	-18,4 %	-5,2 %	-	-	-	-10,9 %	-8,5 %	-5,9 %
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-18,1 %	-14,0 %	-3,4 %	0,1 %	-0,7 %	14,7 %	18,3 %	2,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	-6,5 %	-1,9 %	-0,1 %	3,3 %	0,0 %	22,7 %	25,8 %	3,2 %
Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	03.06.2016	03.06.2016	-19,1 %	-1,9 %	-13,4 %	3,3 %	-2,8 %	-7,0 %	16,1 %	-1,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-19,1 %	-1,9 %	-	-	-	-16,1 %	7,0 %	-3,9 %

\*Vergleichsindex: 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified; 25 % JPM EMBI Global Diversified.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.160 MIO. EUR

## Überblick

Die europäischen Anleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Die anhaltende Inflationsdynamik führte zu verstärkten Ängsten in Bezug auf die Geldpolitik. Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts) auf Mehrjahreshochs, und die Zinsstrukturkurven flachten sich weltweit ab. Unternehmensanleihen zeigten sich über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahmen und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch Engpässe in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum negative Renditen, übertraf jedoch den Index. Die vorteilhafte Schuldtitelauswahl stützte die relative Performance, während die Positionierung in der Laufzeitstruktur die Gewinne schmälerte. Die untergewichtete Allokation in Quasi-Staatsanleihen sowie im Banken- und Verbrauchersektor leistete den größten Beitrag zu den Renditen. Auf Emittentenebene wurden die Positionen in Berkshire Hathaway und Thermofisher Scientific gesteigert. Das Engagement im Zinsrisiko belastete die Performance, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten.

Im Jahr 2021 war der Teilfonds aufgrund hoher Bewertungen und der Unsicherheit über den Zyklus der quantitativen Lockerung durch die Europäische Zentralbank (EZB) im Schuldtitelbereich größtenteils sehr defensiv positioniert. Ab Anfang März 2022, als sich die Spreads aufgrund der Invasion der Ukraine durch Russland erheblich weiteten, begann der Teilfonds, sein Engagement im Kreditrisiko zu erhöhen. Der Teilfonds verfügt noch immer über ausreichend Liquidität, um Abflüsse zu bewältigen oder das Risiko zu erhöhen, wenn die Bewertungen attraktiv sind. Die Fondsmanager gingen jedoch bei der Erhöhung des Risikos äußerst selektiv vor und investierten weitgehend in Unternehmen mit hohem Rating.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	268.808.646	23,18
Germany 0.90% 15/08/2031	171.570.244	14,80
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	154.289.984	13,31
European Union 1.25% 04/02/2043	108.182.020	9,33
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	106.237.419	9,16
Germany -0.59% 16/09/2022	97.699.814	8,43
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	23.396.997	2,02
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	21.676.009	1,87
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	21.216.534	1,83
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	19.361.225	1,67

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	65,63
Niederlande	13,52
Supranational	9,33
USA	3,70
Irland	2,99
Luxemburg	2,33
Schweiz	2,02
Vereinigtes Königreich	0,00

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	-8,5 %	-8,9 %	1,4 %	-0,5 %	0,3 %	334,3 %	450,2 %	4,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-8,5 %	-8,9 %	1,4 %	-0,5 %	0,3 %	56,5 %	62,9 %	2,9 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	-6,0 %	-6,4 %	6,1 %	4,6 %	1,2 %	11,9 %	10,0 %	1,7 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-8,0 %	-7,9 %	11,2 %	9,6 %	2,2 %	25,7 %	25,1 %	2,9 %
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	-8,5 %	-8,9 %	1,3 %	-0,5 %	0,3 %	67,9 %	78,4 %	2,8 %
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-8,9 %	-8,9 %	-0,7 %	-0,5 %	-0,1 %	43,0 %	59,2 %	2,2 %
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	-8,0 %	-8,9 %	4,0 %	-0,5 %	0,8 %	6,6 %	1,3 %	1,0 %
X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	-7,7 %	-8,9 %	-	-	-	3,4 %	-2,0 %	0,9 %
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-8,1 %	-8,9 %	3,1 %	-0,5 %	0,6 %	22,3 %	15,9 %	2,4 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-8,2 %	-8,9 %	3,1 %	-0,5 %	0,6 %	61,7 %	52,5 %	3,5 %
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-19,6 %	-20,2 %	-0,1 %	-3,7 %	0,0 %	0,9 %	-3,5 %	0,1 %
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	-7,5 %	-7,9 %	13,1 %	9,6 %	2,5 %	20,1 %	15,8 %	2,8 %

\*Vergleichsindex: CitiGroup ECU Bond Index bis 31.12.1994; CitiGroup European Government Bond Index bis 30.10.1998; CitiGroup EMU Government Bond Index bis 31.03.2003; danach BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to HUF.  
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to USD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 608 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Anleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Die anhaltende Inflationsdynamik führte zu verstärkten Ängsten in Bezug auf die Geldpolitik. Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gills) auf Mehrjahreshochs, und die Zinsstrukturkurven flachten sich weltweit ab. Unternehmensanleihen zeigten sich über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahmen und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch Engpässe in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Die vorteilhafte Schuldtitelauswahl stützte die relative Performance, während die Positionierung in der Laufzeitstruktur die Gewinne schmälerte. Die untergewichtete Allokation in Quasi-Staatsanleihen sowie im Banken- und Verbrauchersektor leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die untergewichteten Positionen in Gazprom und Bayer AG gesteigert. Das Engagement im Zinsrisiko belastete die Performance, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten.

Im Jahr 2021 war der Teilfonds aufgrund hoher Bewertungen und der Unsicherheit über den Zyklus der quantitativen Lockerung durch die Europäische Zentralbank (EZB) im Schuldtitelbereich größtenteils sehr defensiv positioniert. Ab Anfang März 2022, als sich die Spreads aufgrund der Invasion der Ukraine durch Russland erheblich weiteten, begann der Teilfonds, sein Engagement im Kreditrisiko zu erhöhen. Der Teilfonds verfügt noch immer über ausreichend Liquidität, um Abflüsse zu bewältigen oder das Risiko zu erhöhen, wenn die Bewertungen attraktiv sind. Die Fondsmanager gingen jedoch bei der Erhöhung des Risikos äußerst selektiv vor und investierten weitgehend in Unternehmen mit hohem Rating.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	31.826.181	5,23
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	17.052.840	2,80
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	15.989.829	2,63
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	15.495.071	2,55
Mapfre 2.875% 13/04/2030	15.193.178	2,50
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	14.922.038	2,45
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	14.413.212	2,37
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	14.310.610	2,35
UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN	14.135.562	2,32
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	13.620.750	2,24

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	23,63
Niederlande	17,05
USA	14,20
Irland	11,02
Frankreich	5,29
Schweiz	4,69
Luxemburg	3,81
Spanien	2,50
Italien	2,35
Japan	1,98
Vereinigtes Königreich	1,50

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	-8,4 %	-8,2 %	0,6 %	-0,1 %	0,1 %	36,1 %	34,3 %	2,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	-8,4 %	-8,2 %	0,6 %	-0,1 %	0,1 %	56,9 %	87,2 %	2,4 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	-5,8 %	-5,7 %	5,1 %	4,6 %	1,0 %	14,0 %	13,8 %	2,0 %
A-MDIST-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	-8,3 %	-8,2 %	0,7 %	-0,1 %	0,1 %	36,2 %	34,3 %	2,8 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-8,6 %	-8,2 %	-1,0 %	-0,1 %	-0,2 %	1,7 %	2,4 %	0,3 %
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,7 %	-8,2 %	-1,5 %	-0,1 %	-0,3 %	14,9 %	17,7 %	1,5 %
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,8 %	-8,2 %	-1,4 %	-0,1 %	-0,3 %	14,9 %	17,7 %	1,5 %
I-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	-7,8 %	-8,2 %	3,4 %	-0,1 %	0,7 %	4,9 %	1,0 %	0,9 %
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-7,9 %	-8,2 %	3,5 %	-0,1 %	0,7 %	10,3 %	5,0 %	1,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	-8,0 %	-8,2 %	2,5 %	-0,1 %	0,5 %	65,8 %	87,2 %	2,7 %
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,0 %	-8,2 %	2,6 %	-0,1 %	0,5 %	23,1 %	17,7 %	2,2 %

\*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

\*\*\*Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4.271 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Anleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Die anhaltende Inflationsdynamik führte zu verstärkten Ängsten in Bezug auf die Geldpolitik. Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gills) auf Mehrjahreshochs, und die Zinsstrukturkurven flachten sich weltweit ab. Unternehmensanleihen zeigten sich über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahmen und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch Engpässe in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Höhere Kuponerträge und die allgemeine Positionierung in der Laufzeitstruktur unterstützten die relative Performance, jedoch wurden die Gewinne durch die ungünstige Schuldtitelwahl geschmälert. Das übergewichtete Engagement in Banken und Brokern sowie in nichtzyklischen Konsumgütern belastete die Performance. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die Positionen in Credit Suisse und Blackstone Partners geschmälert. Die taktische Duration des Teilfonds im US-Dollar unterstützte die Performance.

Im Jahr 2021 war der Teilfonds aufgrund hoher Bewertungen und der Unsicherheit über den Zyklus der quantitativen Lockerung durch die Europäische Zentralbank (EZB) im Schuldtitelbereich größtenteils sehr defensiv positioniert. Ab Anfang März 2022, als sich die Spreads aufgrund der Invasion der Ukraine durch Russland erheblich weiteten, begann der Teilfonds, sein Engagement im Kreditrisiko zu erhöhen. Der Teilfonds verfügt noch immer über ausreichend Liquidität, um Abflüsse zu bewältigen oder das Risiko zu erhöhen, wenn die Bewertungen attraktiv sind. Die Fondsmanager gingen jedoch bei der Erhöhung des Risikos äußerst selektiv vor und investierten weitgehend in Unternehmen mit hohem Rating.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0.59% 16/09/2022	464.265.505	10,87
Germany -0.39% 15/12/2022	287.147.177	6,72
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	153.300.414	3,59
Germany 1.75% 04/07/2022	139.420.580	3,26
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	120.176.347	2,81
Credit Agricole 1.00% 18/09/2025 EMTN	103.469.701	2,42
Cooperatieve Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	103.143.885	2,41
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	99.672.449	2,33
Credit Suisse 0.25% 05/01/2026 EMTN	97.873.914	2,29
Blackstone Property 1.00% 20/10/2026 EMTN	97.239.438	2,28

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	30,71
Niederlande	13,89
Luxemburg	10,09
Frankreich	8,27
Vereinigtes Königreich	7,77
Irland	7,12
USA	6,24
Schweiz	5,33
Spanien	2,72
Dänemark	0,86

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	-3,0 %	-2,3 %	-0,7 %	-2,0 %	-0,1 %	-1,1 %	-2,1 %	-0,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	-3,0 %	-2,3 %	-0,7 %	-2,0 %	-0,1 %	27,7 %	39,2 %	1,4 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-3,1 %	-2,3 %	-1,6 %	-2,0 %	-0,3 %	-1,1 %	-1,9 %	-0,2 %
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	-3,1 %	-2,3 %	-1,5 %	-2,0 %	-0,3 %	17,8 %	23,9 %	1,2 %
I-ACC-Anteile (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	-2,7 %	-2,3 %	0,9 %	-2,0 %	0,2 %	0,8 %	-2,1 %	0,1 %
R-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	-2,6 %	-2,3 %	-	-	-	1,0 %	-2,2 %	0,2 %
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-2,4 %	-2,3 %	-	-	-	-2,3 %	-2,5 %	-1,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	-2,8 %	-2,3 %	0,3 %	-2,0 %	0,1 %	32,8 %	39,2 %	1,6 %

\*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Broad Market.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

\*\*\* Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Short Term Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.448 MIO. EUR

Überblick

Europäische Hochzinsanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten, angetrieben von der Invasion der Ukraine durch Russland, das Auftreten der Omikron-Variante von COVID-19, zunehmende Volatilität im chinesischen Immobiliensektor und Einschränkungen in der Lieferkette. Ein Teil der Verluste wurde jedoch durch eine Verbesserung der Wachstumsaussichten, steigende COVID-19-Impfungen und gute Unternehmensgewinne ausgeglichen. Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts) auf Mehrjahreshochs, und die Zinsstrukturkurven flachten sich weltweit ab.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum negative Renditen, übertraf jedoch den Index, unterstützt durch die vorteilhafte Schuldtitelauswahl und höhere Kuponerträge. Auf Sektorebene trug die untergewichtete Position in Schuldtiteln von staatsnahen Emittenten und Unternehmen aus der Grundstoffindustrie zur relativen Wertsteigerung bei, während die Ausrichtung gegenüber Banken und Brokern die relative Rendite belastete. Auf Emittentenebene steigerten die untergewichteten Positionen in Credit Bank of Moscow und Evraz Group die relativen Gewinne. Im Gegensatz dazu belastete das Engagement in Ozon und Metinvest die Renditen. Unter Rating-Gesichtspunkten trug die untergewichtete Position in mit BB bewerteten Schuldtiteln am meisten zur Wertsteigerung bei.

Da sich das makroökonomische Umfeld aufgrund von Stagflationssorgen und zusätzlichen Sanktionen gegen Russland weiter verschlechtert, rechnen die Fondsmanager mit anhaltendem Druck auf die Spreads. Einige negative Szenarien sind jedoch bereits in die Spreads für Hochzinsanleihen eingepreist. Die Fondsmanager sind daher nicht der Ansicht, dass eine signifikante Risikominderung zum jetzigen Zeitpunkt ratsam ist. Sie werden jedoch weiterhin die Risiken in Bezug auf einzelne Titel, Sektoren und Länder beobachten, um festzustellen, ob eine Risikominderung sinnvoll ist. Die Fondsmanager bleiben aufgrund der volatilen geopolitischen Lage, des Drucks auf die Unternehmensgewinne und des Zinserhöhungszyklus der globalen Zentralbanken bei ihrer negativen Einschätzung der Anlageklasse.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Faurecia 2.75% 15/02/2027	41.043.431	1,68
Altice France Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	39.816.340	1,63
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	35.719.536	1,46
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	35.299.566	1,44
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	34.080.929	1,39
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	29.525.220	1,21
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	28.330.131	1,16
Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	27.944.060	1,14
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	26.648.584	1,09
ContourGlobal Pwr. Hlgs 4.125% 01/08/2025 Reg S	26.319.090	1,07

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	21,14
Frankreich	13,28
Luxemburg	12,89
Irland	9,55
Italien	9,42
Niederlande	6,70
Deutschland	5,37
Spanien	5,06
Schweden	2,48
USA	2,37
Griechenland	1,69
Türkei	1,32

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	-6,7 %	-9,4 %	6,4 %	4,9 %	1,3 %	175,0 %	168,6 %	4,7 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-6,7 %	-9,4 %	6,4 %	4,9 %	1,3 %	110,4 %	145,5 %	4,8 %
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-11,4 %	-13,8 %	-	-	-	-0,6 %	-1,9 %	-0,2 %
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.11.2013	05.11.2013	-4,5 %	-7,1 %	11,7 %	10,0 %	2,2 %	27,3 %	35,0 %	2,9 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	21.10.2015	21.10.2015	-5,1 %	-7,6 %	15,1 %	13,7 %	2,8 %	31,4 %	31,9 %	4,3 %
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	23.02.2009	23.02.2009	-6,4 %	-9,1 %	6,8 %	5,4 %	1,3 %	196,5 %	238,0 %	8,6 %
A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	18.05.2011	18.05.2011	-5,8 %	-8,4 %	17,7 %	16,2 %	3,3 %	70,8 %	86,0 %	5,0 %
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	-6,7 %	-9,4 %	6,4 %	4,9 %	1,3 %	168,5 %	239,0 %	5,4 %
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-15,1 %	-17,6 %	1,7 %	0,4 %	0,3 %	48,4 %	75,2 %	2,5 %
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	23.07.2014	23.07.2014	-5,7 %	-8,3 %	14,8 %	13,7 %	2,8 %	28,8 %	37,0 %	3,3 %
A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	27.03.2013	27.03.2013	-5,8 %	-8,4 %	17,1 %	16,2 %	3,2 %	47,8 %	55,8 %	4,4 %
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	03.06.2015	03.06.2015	-6,2 %	-8,6 %	14,1 %	12,4 %	2,7 %	29,5 %	32,2 %	3,8 %
A-MINCOME-Anteile (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	-6,7 %	-9,4 %	6,5 %	4,9 %	1,3 %	52,2 %	63,1 %	3,9 %
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	-6,7 %	-9,4 %	6,4 %	4,9 %	1,3 %	29,6 %	35,8 %	3,0 %
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	09.04.2014	09.04.2014	-5,9 %	-8,5 %	14,9 %	14,0 %	2,8 %	30,3 %	37,8 %	3,3 %
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	-5,8 %	-8,3 %	14,8 %	13,7 %	2,8 %	30,0 %	32,2 %	4,0 %
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	-5,8 %	-8,4 %	17,4 %	16,2 %	3,3 %	32,6 %	34,5 %	4,3 %
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-7,0 %	-9,4 %	4,8 %	4,9 %	0,9 %	13,6 %	14,4 %	2,2 %
D-MDIST-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-7,0 %	-9,4 %	4,9 %	4,9 %	1,0 %	14,2 %	14,9 %	2,2 %
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-6,9 %	-9,4 %	5,1 %	4,9 %	1,0 %	104,3 %	149,5 %	4,5 %
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	-7,1 %	-9,4 %	3,8 %	4,9 %	0,8 %	55,5 %	78,6 %	4,4 %

\*Vergleichsindex: Bis 30.08.2002 der Merrill Lynch Euro High Yield Index; bis 30.06.2008 der BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index; der BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged EUR bis 31.01.2013; danach der BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged EUR. Vergleichsindex in CZK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged CZK Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged SEK bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged SEK. Vergleichsindex in USD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged USD bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged USD. Vergleichsindex in HKD abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged HKD Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged SGD Vergleichsindex in CHF abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged CHF Vergleichsindex in AUD abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged AUD Vergleichsindex in PLN abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged AUD Vergleichsindex in PLN.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	-6,1 %	-9,4 %	10,0 %	4,9 %	1,9 %	35,5 %	34,0 %	3,5 %
I-QDIST-Anteile (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	-6,1 %	-9,4 %	9,9 %	4,9 %	1,9 %	36,6 %	34,8 %	3,6 %
REST RY-ACC-Anteile (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	-	-	-	-	-	-7,3 %	-10,6 %	-
RY-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	-6,1 %	-9,4 %	-	-	-	-2,9 %	-5,9 %	-1,3 %
RY-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	-6,1 %	-9,4 %	-	-	-	-2,9 %	-5,9 %	-1,3 %
RY-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	12.02.2020	12.02.2020	-5,3 %	-8,4 %	-	-	-	-0,3 %	-3,3 %	-0,2 %
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-6,2 %	-9,4 %	9,2 %	4,9 %	1,8 %	32,3 %	32,7 %	3,3 %
Y-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-6,2 %	-9,4 %	9,1 %	4,9 %	1,8 %	131,9 %	156,2 %	6,1 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	01.04.2015	01.04.2015	-6,5 %	-9,5 %	7,2 %	3,4 %	1,4 %	17,4 %	15,6 %	2,3 %
Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	-3,9 %	-7,1 %	14,6 %	10,0 %	2,8 %	25,0 %	23,0 %	3,4 %
Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	07.08.2015	07.08.2015	-5,9 %	-9,1 %	9,6 %	5,4 %	1,9 %	20,5 %	18,1 %	2,8 %
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	01.04.2015	01.04.2015	-5,4 %	-8,4 %	20,3 %	16,2 %	3,8 %	36,7 %	35,0 %	4,5 %
Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	15.09.2015	15.09.2015	-5,5 %	-8,4 %	20,4 %	16,2 %	3,8 %	36,8 %	34,5 %	4,8 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.11.2021	24.11.2021	-	-	-	-	-	-7,0 %	-10,1 %	-
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	09.02.2022	09.02.2022	-	-	-	-	-	-4,3 %	-7,5 %	-
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-6,2 %	-9,4 %	9,1 %	4,9 %	1,8 %	44,7 %	44,6 %	4,0 %

\*Vergleichsindex: Bis 30.08.2002 der Merrill Lynch Euro High Yield Index; bis 30.06.2008 der BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index; der BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged EUR bis 31.01.2013; danach der BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged EUR. Vergleichsindex in CZK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged CZK Vergleichsindex in SEK abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged SEK bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged SEK. Vergleichsindex in USD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged USD bis 31.01.2013; danach BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged USD. Vergleichsindex in HKD abgesichert: ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged HKD Vergleichsindex in SGD abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged SGD Vergleichsindex in CHF abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged CHF Vergleichsindex in AUD abgesichert: Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged AUD Vergleichsindex in PLN abgesichert: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20 % Capped) Hedged to PLN.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 242 MIO. GBP

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Die Zentralbanken weltweit leiteten einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus ein, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilt) auf Mehrjahreshochs. Indes zeigten sich Unternehmensanleihen über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahm und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Engpässen in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtszeitraum eine negative Rendite. Das Engagement in Schuldtiteln belastete die Renditen vor dem Hintergrund einer umfassenden Weitung der Kreditspreads. Das Engagement in Immobilien, quasi-staatlichen Schuldtiteln sowie in den Sektoren Technologie und Kommunikation war der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die Positionen in Sunac China Holdings, Yango Group und Red Sun Properties Group geschmälert. Das Engagement im Zinsrisiko belastete ebenfalls die Performance, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch die Euro- und Sterling-Durationspositionen am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve ausgeglichen.

Die Fondsmanager reduzierten das Kreditrisiko des Teilfonds, insbesondere über Investment-Grade-Anleihen, und fügten Staatsanleihen aus Industrieländern und Hochzinsanleihen hinzu. Auch wurde die Duration nach dem jüngsten Abverkauf im Zinsbereich wieder erhöht. Die Risikobereitschaft der Anleger bleibt angesichts der aggressiveren Haltung der globalen Zentralbanken und der potenziellen Auswirkungen auf das Wachstum sowie der Abwärtsrisiken für das Wachstum in China durch die COVID-19-bedingten Lockdowns und die Risiken in der Eurozone durch den Ukraine-Krieg relativ gering. Vor diesem Hintergrund bleiben die Fondsmanager vorsichtig und konzentrieren sich weiterhin auf die Titelauswahl und die Alpha-Chancen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
UK Treasury 0.50% 22/07/2022	16.882.978	6,98
Japan Treasury Discount Bill -0.13% 10/06/2022	15.947.163	6,60
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	5.395.009	2,23
US Treasury 2.375% 15/11/2049	5.356.000	2,22
KfW 0.96% 15/06/2026 EMTN	4.534.478	1,88
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	3.614.695	1,49
KfW 1.125% 04/07/2025 EMTN	2.996.829	1,24
Japan 0.10% 20/06/2029	2.295.879	0,95
UK Treasury 6.00% 07/12/2028	2.250.148	0,93
HSBC Bank Capital Funding 5.844% VRN (Perpetual)	1.888.978	0,78

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	29,23
Finanzunternehmen	23,81
Nicht-Basiskonsumgüter	8,61
Immobilien	6,03
Industrie	5,80
Versorgungsbetriebe	5,12
Energie	4,93
IT	3,92
Gesundheitswesen	3,65
Grundstoffe	3,62
Kommunikationsdienstleister	2,85
Basiskonsumgüter	2,47

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	-9,7 %	-7,7 %	2,8 %	5,8 %	0,6 %	499,0 %	616,4 %	5,9 %
A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	28.09.2016	28.09.2016	-10,3 %	-4,4 %	-1,8 %	6,0 %	-0,4 %	-2,9 %	8,7 %	-0,5 %
A-ACC-Anteile (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	-9,7 %	-7,7 %	2,8 %	5,8 %	0,5 %	77,8 %	77,5 %	3,8 %
A-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-6,3 %	-4,4 %	3,3 %	6,0 %	0,6 %	3,8 %	-1,4 %	0,6 %
A-ACC-Anteile (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-17,7 %	-16,3 %	-	-	-	-18,9 %	-17,1 %	-15,8 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	-10,5 %	-4,4 %	-2,2 %	6,0 %	-0,5 %	4,9 %	-1,4 %	0,8 %
A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	-9,8 %	-7,7 %	-	-	-	-10,0 %	-7,7 %	-8,6 %
A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	-6,3 %	-4,4 %	-	-	-	-7,6 %	-5,5 %	-6,5 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-18,0 %	-16,3 %	-	-	-	-19,8 %	-17,8 %	-17,1 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	-10,9 %	-4,4 %	-4,9 %	6,0 %	-1,0 %	1,0 %	-1,4 %	0,2 %
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	-10,9 %	-4,4 %	-5,1 %	6,0 %	-1,0 %	1,0 %	-1,4 %	0,2 %
I-Anteile (GBP)	08.04.2020	08.04.2020	-8,9 %	-7,7 %	-	-	-	1,0 %	1,4 %	0,5 %
Y-Anteile (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	-9,0 %	-7,7 %	6,2 %	5,8 %	1,2 %	28,5 %	20,3 %	2,8 %
Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	-9,8 %	-4,4 %	1,3 %	6,0 %	0,3 %	9,2 %	-1,4 %	1,4 %
Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	-9,0 %	-16,3 %	11,9 %	2,7 %	2,3 %	22,7 %	-6,7 %	3,4 %
Y-ACC-Anteile (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	-9,0 %	-7,7 %	6,2 %	5,8 %	1,2 %	18,6 %	10,0 %	2,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-5,7 %	-4,4 %	6,4 %	6,0 %	1,3 %	7,6 %	-1,4 %	1,2 %
Y-ACC-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-17,4 %	-16,3 %	-	-	-	-19,2 %	-17,8 %	-16,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	16.02.2016	16.02.2016	-9,8 %	-4,4 %	0,9 %	6,0 %	0,2 %	9,0 %	-1,4 %	1,4 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	-9,1 %	-7,7 %	-	-	-	-9,3 %	-7,7 %	-8,0 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-17,5 %	-16,3 %	-	-	-	-19,2 %	-17,8 %	-16,6 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	-5,8 %	-4,4 %	-	-	-	-6,9 %	-5,5 %	-5,9 %

\*Vergleichsindex: FTSE A UK Gilts All Stocks Index bis 28.02.2002 ; ICE BofA Sterling Large Cap Index bis 16.02.2016; GBP 3M LIBOR bis 31.12.2018; danach ICE BofA Q880 Custom Index Hedged to GBP.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.470 MIO. USD

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Die Zentralbanken weltweit leiteten einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus ein, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilt) auf Mehrjahreshochs. Die Kreditspreads weiteten sich im Laufe des Berichtszeitraums, angetrieben von der Invasion der Ukraine durch Russland, dem Auftreten der Omikron-Variante von COVID-19, zunehmender Volatilität im chinesischen Immobiliensektor und Einschränkungen in der Lieferkette. Ein Teil dieser Verluste wurde jedoch durch eine Verbesserung der Wachstumsaussichten, steigende COVID-19-Impfungen und gute Unternehmensgewinne ausgeglichen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Die Positionierung in der Laufzeitstruktur schmälerte die Gewinne, während die Schuldtitelauswahl die relative Performance stützte. Die untergewichtete Allokation in Schuldtiteln von quasi-staatlichen Stellen und Versorgungsunternehmen trug zur Rendite bei, während das Engagement in Schuldtiteln aus den Sektoren Technologie und Kommunikation die Performance belastete. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die Positionen in Energy Transfer und Ashland gestützt. Das Engagement im Zinsrisiko belastete die Renditen, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten.

Die Fondsmanager rechnen mit anhaltend hoher Volatilität, und es gibt immer noch kein überzeugendes Argument für den Besitz von Spreads zu diesem Zeitpunkt, auch wenn technische Indikatoren am Markt in bestimmten Bereichen durchaus sichtbar sind. Die Zentralbanken werden die Zinssätze kurzfristig weiter anheben, aber es wird nicht lange dauern, bis der Markt wieder gegenüber den Ständen zurückgeht, in die künftige Zinserhöhungen eingepreist sind, obwohl sich durch die längerfristigen Auswirkungen des Krieges zwischen Russland und der Ukraine die Erwartung einer hohen Inflation verfestigt. Der Schwerpunkt wird sich bald auf die Stagflation verlagern, wenn das Wachstum schließlich einbricht, was Zentralbanken, Unternehmen und Haushalte vor Probleme stellt. Die Kombination verschiedener Faktoren, die derzeit eine Rolle spielen, und die Erwartung einer anhaltenden Volatilität rechtfertigen ein selektives Vorgehen und eine sorgfältige Überwachung der Portfolioliquidität, um sicherzustellen, dass die Fondsmanager flexibel handeln können.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1.875% 15/02/2032	109.485.792	7,45
Germany 0.94% 15/02/2032	87.814.774	5,97
US Treasury 0.250% 15/04/2023	75.512.458	5,14
US Treasury 1.125% 31/10/2026	73.229.887	4,98
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	67.602.205	4,60
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	58.798.743	4,00
China 2.68% 21/05/2030	34.117.591	2,32
UK Treasury 0.375% 22/10/2030	29.894.336	2,03
Germany 1.08% 15/08/2052	29.505.618	2,01
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2052	28.018.390	1,91

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	53,13
Deutschland	11,29
Vereinigtes Königreich	7,52
China	7,38
Irland	5,15
Niederlande	4,41
Norwegen	2,65
Japan	2,28
Kanada	1,96
Frankreich	1,68
Korea	1,59
Neuseeland	1,49

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-13,8 %	-12,6 %	3,3 %	1,7 %	0,6 %	234,8 %	393,9 %	3,9 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-13,8 %	-12,6 %	3,3 %	1,7 %	0,7 %	34,5 %	45,5 %	1,9 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.03.2008	10.03.2008	-8,7 %	-7,8 %	-0,4 %	-2,1 %	-0,1 %	34,8 %	40,0 %	2,1 %
I-ACC-Anteile (USD)	23.01.2017	23.01.2017	-13,3 %	-12,6 %	6,5 %	1,7 %	1,3 %	8,8 %	3,5 %	1,6 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.05.2019	20.05.2019	-8,2 %	-7,8 %	-	-	-	-0,6 %	-3,7 %	-0,2 %
Y-ACC-Anteile (USD)	18.03.2013	18.03.2013	-13,5 %	-12,6 %	5,4 %	1,7 %	1,1 %	4,8 %	4,1 %	0,5 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.01.2021	29.01.2021	-8,3 %	-7,8 %	-	-	-	-10,1 %	-9,5 %	-8,1 %

\*Vergleichsindex: CitiGroup World Bond Index bis 31.08.1995; CitiGroup World Government Bond Index bis 28.08.1997; CitiGroup G7 Index bis 31.05.2000; CitiGroup World Government Bond Index bis 30.06.2003; Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS with Euro Hedge Index bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

## FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 256 MIO. USD

## Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts) auf Mehrjahreshochs, und die Zinsstrukturkurven flachten sich weltweit ab. Die Gewinne wurden jedoch durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Engpässe in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Die Anleihepositionierung und die Positionierung in der Laufzeitstruktur schmälerten die Renditen vor dem Hintergrund einer umfassenden Weitung der Kreditspreads und der Risiken einer strafferen Geldpolitik. Das Engagement in nichtzyklischen Konsumgütern, der Grundstoffindustrie und anderen Finanzsektoren war der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die übergewichteten Positionen in PhosAgro und Adler Group sowie die untergewichtete Position in Apple geschmälert. Das Engagement im Zinsrisiko belastete ebenfalls die Performance, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten. Im Hinblick auf die Ratings schmälerten Schuldtitel mit einem Rating von BBB und darunter die Rendite am stärksten.

In den Kreditrating-Segmenten bleiben die Fondsmanager aufgrund des attraktiven Renditeniveaus in BBB- und BB-Anleihen übergewichtet, da diese durch geld- und finanzpolitischen Konjunkturmaßnahmen gestützt werden und weiterhin von attraktiven Carry-Chancen profitieren. Die Risikobereitschaft bleibt angesichts der aggressiveren Haltung der globalen Zentralbanken und der potenziellen Auswirkungen auf das Wachstum sowie der Abwärtsrisiken für das Wachstum in China durch die COVID-19-bedingten Lockdowns und die Risiken in der Eurozone durch den Ukraine-Krieg relativ gering. Vor diesem Hintergrund bleiben die Fondsmanager vorsichtig und konzentrieren sich weiterhin auf die Titelauswahl und die Alpha-Chancen.

## DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Quilter 4.478% VRN 28/02/2028	3.204.492	1,25
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	3.181.793	1,24
Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN	3.039.016	1,18
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	2.903.387	1,13
Goldman Sachs Group 4.223% VRN 01/05/2029	2.853.501	1,11
SES 2.00% 02/07/2028 GMTN	2.805.150	1,09
Barclays 3.25% 12/02/2027 EMTN	2.682.625	1,05
CITIC 3.50% 17/02/2032 EMTN	2.641.187	1,03
E.ON International Finance 6.65% 30/04/2038 144A	2.546.511	0,99
Bimbo Bakeries USA 4.00% 17/05/2051 Reg S	2.497.109	0,97

## GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	31,27
Vereinigtes Königreich	17,92
Niederlande	6,97
Luxemburg	6,45
Irland	6,07
Frankreich	4,55
Deutschland	4,05
Italien	2,34
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,30
Australien	2,18
Supranational	1,99
Mexiko	1,86

## Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (USD)	08.09.2010	08.09.2010	-14,5 %	-12,9 %	4,4 %	6,4 %	0,9 %	30,1 %	34,0 %	2,3 %
A-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	-2,7 %	-0,6 %	5,9 %	9,8 %	1,2 %	41,8 %	48,8 %	3,6 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.05.2012	09.05.2012	-12,1 %	-10,2 %	-3,7 %	-0,1 %	-0,8 %	13,0 %	20,2 %	1,2 %
S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	24.04.2019	24.04.2019	-11,7 %	-9,9 %	-	-	-	-4,0 %	-1,5 %	-1,3 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.06.2020	10.06.2020	-11,4 %	-10,2 %	-	-	-	-8,8 %	-8,8 %	-4,7 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.09.2010	08.09.2010	-11,6 %	-10,2 %	-1,9 %	-0,1 %	-0,4 %	26,9 %	30,9 %	2,1 %

\*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in SEK abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to SEK.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 225 MIO. USD

Überblick

Die globalen Hochzinismärkte verzeichneten negative Renditen, da sich die Spreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Das Jahr 2021 wird als ein weiteres beispielloses Jahr für die globalen Finanzmärkte in die Geschichte eingehen. Im Gefolge der COVID-19-Pandemie wurden die Anleger in eine neue und unbekannte Welt katapultiert, die von Vermögenswertpreisen in Rekordhöhe, abnehmender politischer Unterstützung, langfristigen strukturellen Veränderungen und unvorhergesehenen makroökonomischen Überraschungen geprägt ist. Die Energiekrise in Europa und das Auftauchen einer neuen COVID-19-Variante rundeten das Jahr ab, das für die Finanzinvestoren als ein sehr denkwürdiges Jahr in die Geschichte eingehen wird. Zu Beginn des Jahres 2022 verschlechterte sich die Stimmung der Anleger angesichts der gestiegenen Volatilität erneut. Dies ist in erster Linie auf die aggressivere Politik der US-Notenbank zurückzuführen, die den Leitzins anheben und mit der quantitativen Straffung früher und/oder schneller als ursprünglich erwartet beginnen will. Die wachsenden geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine verschärfte die Risikostimmung weiter.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum negative Renditen, übertraf jedoch den Index. Höhere Kuponerträge und eine vorteilhafte Schuldtitelauswahl trugen zur Rendite bei. Auf Sektorebene trug die untergewichtete Allokation in staatsnahen Titeln und Anleihen aus dem Kommunikationssektor zur Wertsteigerung bei, während das Engagement in Banken und Brokern und in Immobilienanleihen die Rendite belastete. Auf Emittentenebene trugen die Untergewichtung von Credit Bank of Moscow und China Evergrande Group am meisten zur Rendite bei. Im Gegensatz dazu schmälerte das Engagement in China Aoyuan Group und Easy Tactic die Performance.

Da sich das makroökonomische Umfeld aufgrund von Stagflations Sorgen, zusätzlichen Sanktionen gegen Russland und anziehenden Realzinsen weiter verschlechtert, rechnen die Fondsmanager mit anhaltendem Druck auf die Spreads. Die Fondsmanager sind daher nicht der Ansicht, dass eine signifikante Risikominderung zum jetzigen Zeitpunkt ratsam ist. Sie werden jedoch weiterhin die Risiken in Bezug auf einzelne Titel, Sektoren und Länder beobachten, um festzustellen, ob eine Risikominderung sinnvoll ist. Die Fondsmanager halten an ihrer neutralen Haltung gegenüber der Anlageklasse fest. Die Kuponerträge dürften die Gesamtrendite für mittel- bis langfristig orientierte Anleger weiterhin stützen, ebenso wie die attraktiven Bewertungen in Teilen des Universums, z. B. im asiatischen Hochzinzbereich.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Ero Copper 6.50% 15/02/2030 144A	2.517.401	1,12
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	2.343.079	1,04
US Treasury 2.125% 29/02/2024	2.259.487	1,00
Delta Air lines 4.75% 20/10/2028 144A	2.237.353	0,99
Embraer Netherlands Fin. 6.95% 17/01/2028 Reg S	2.112.470	0,94
Chemours 4.625% 15/11/2029 144A	2.100.227	0,93
Gran Colombia Gold 6.875% 09/08/2026 Reg S	2.082.120	0,92
Acuris Finance 5.00% 01/05/2028 144A	1.972.943	0,88
Bausch 6.125% 01/02/2027 144A	1.957.328	0,87
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	1.918.114	0,85

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	32,91
Irland	9,61
Vereinigtes Königreich	9,29
Luxemburg	7,66
Niederlande	4,15
Kaiman-Inseln	4,07
Kanada	3,87
Britische Jungferninseln	2,64
Frankreich	2,50
Deutschland	2,20
Spanien	1,90
Türkei	1,90

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.03.2012	05.03.2012	-9,7 %	-10,4 %	7,5 %	12,6 %	1,5 %	46,3 %	63,1 %	3,8 %
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	-10,6 %	-11,4 %	-2,5 %	1,5 %	-0,5 %	28,4 %	41,9 %	2,5 %
Svetový dluhopis A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	13.10.2014	13.10.2014	-8,5 %	-9,1 %	2,1 %	6,6 %	0,4 %	11,2 %	20,6 %	1,4 %
A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	-10,7 %	-11,4 %	-3,1 %	1,5 %	-0,6 %	27,3 %	41,9 %	2,4 %
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	2,7 %	2,3 %	9,0 %	16,3 %	1,7 %	68,5 %	96,8 %	5,4 %
E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	-10,9 %	-11,4 %	-4,8 %	1,5 %	-1,0 %	22,4 %	41,9 %	2,0 %
I-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	-10,0 %	-11,4 %	0,4 %	1,5 %	0,1 %	38,9 %	41,9 %	3,3 %
I-ACC-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	-9,1 %	-10,4 %	-	-	-	7,0 %	8,9 %	1,7 %
W-ACC-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-3,0 %	-5,1 %	-
W-MDIST-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-	-	-2,9 %	-5,1 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	24.04.2017	24.04.2017	-9,3 %	-10,4 %	10,3 %	12,6 %	2,0 %	10,7 %	13,1 %	2,0 %
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-	-	-7,1 %	-9,2 %	-
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.03.2012	05.03.2012	-10,1 %	-11,4 %	-0,4 %	1,5 %	-0,1 %	34,4 %	41,9 %	3,0 %

\*Vergleichsindex: ICE BofA Global High Yield Custom Regional Blend Q788.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: ICE BofA Global High Yield Custom Regional Blend Q788 Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in CZK abgesichert: ICE BofA Global High Yield Custom Regional Blend Q788 Index Hedged to CZK.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 97 MIO. USD

Überblick

Die globalen Hochzinismärkte verzeichneten negative Renditen, da sich die Spreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Das Jahr 2021 wird als ein weiteres beispielloses Jahr für die globalen Finanzmärkte in die Geschichte eingehen. Im Gefolge der COVID-19-Pandemie wurden die Anleger in eine neue und unbekannte Welt katapultiert, die von Vermögenswertpreisen in Rekordhöhe, abnehmender politischer Unterstützung, langfristigen strukturellen Veränderungen und unvorhergesehenen makroökonomischen Überraschungen geprägt ist. Die Energiekrise in Europa und das Auftauchen einer neuen COVID-19-Variante rundeten das Jahr ab, das für die Finanzinvestoren als ein sehr denkwürdiges Jahr in die Geschichte eingehen wird. Zu Beginn des Jahres 2022 verschlechterte sich die Stimmung der Anleger angesichts der gestiegenen Volatilität erneut. Dies ist in erster Linie auf die aggressivere Politik der US-Notenbank zurückzuführen, die den Leitzins anheben und mit der quantitativen Straffung früher und/oder schneller als ursprünglich erwartet beginnen will. Die wachsenden geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine verschärfen die Risikostimmung weiter.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Höhere Kuponerträge trugen zur Rendite bei, während die Positionierung in der Laufzeitstruktur die Gewinne schmälerte. Auf Sektorebene trug die untergewichtete Allokation in Anleihen von Versicherungen und quasi-staatlichen Emittenten zur Wertsteigerung bei, während das Engagement in Banken und Brokern sowie Verbraucherkredite die Rendite belastete. Auf Emittentenebene trug die Untergewichtung von Credit Bank of Moscow und Alfa Bank zu den Gewinnen bei. Im Gegensatz dazu belasteten die Positionen in Electricité de France und Banco Santander die Rendite.

Da sich das makroökonomische Umfeld aufgrund von Stagflations Sorgen, zusätzlichen Sanktionen gegen Russland und anziehenden Realzinsen weiter verschlechtert, rechnen die Fondsmanager mit anhaltendem Druck auf die Spreads. Die Fondsmanager sind daher nicht der Ansicht, dass eine signifikante Risikominderung zum jetzigen Zeitpunkt ratsam ist. Sie werden jedoch weiterhin die Risiken in Bezug auf einzelne Titel, Sektoren und Länder beobachten, um festzustellen, ob eine Risikominderung sinnvoll ist. Die Fondsmanager halten an ihrer neutralen Haltung gegenüber der Anlageklasse fest. Die Kuponerträge dürften die Gesamtrendite für mittel- bis langfristig orientierte Anleger weiterhin stützen, ebenso wie die attraktiven Bewertungen in Teilen des Universums, z. B. im asiatischen Hochzinzbereich.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Credit Agricole SA 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	3.988.246	4,11
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	2.838.937	2,93
UBS Group 6,875% VRN (Perpetual)	2.632.048	2,71
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	2.529.780	2,61
Credit Suisse Group 6,375% VRN (Perpetual) 144A	2.301.788	2,37
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Perpetual)	2.065.048	2,13
HSBC Holdings 6.25% VRN (Perpetual)	2.019.786	2,08
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	1.709.751	1,76
BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	1.694.061	1,75
ING Groep 5.75% VRN (Perpetual)	1.659.703	1,71

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	23,13
Niederlande	13,00
Frankreich	12,86
Irland	10,56
Italien	9,07
Schweiz	7,60
Deutschland	6,92
Spanien	5,56
Portugal	2,27
USA	1,21
Mexiko	1,04
Japan	0,70

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-Anteile (USD)	21.09.2015	21.09.2015	-15,3 %	-14,5 %	12,2 %	15,0 %	2,3 %	21,3 %	26,8 %	3,0 %
A-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	-3,6 %	-2,5 %	-	-	-	2,9 %	4,4 %	1,7 %
A-ACC-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	-3,7 %	-2,5 %	-	-	-	2,8 %	4,4 %	1,5 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	22.07.2020	22.07.2020	-8,8 %	-7,7 %	-	-	-	-2,1 %	-0,7 %	-1,2 %
I-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-3,1 %	-2,5 %	17,1 %	18,7 %	3,2 %	30,5 %	34,5 %	4,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-3,2 %	-2,5 %	17,1 %	18,7 %	3,2 %	30,1 %	34,5 %	4,1 %
Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	-7,5 %	-6,6 %	22,2 %	25,4 %	4,1 %	38,8 %	45,5 %	5,1 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	-8,4 %	-7,7 %	10,4 %	13,1 %	2,0 %	22,7 %	28,3 %	3,1 %
Y-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-3,2 %	-2,5 %	15,9 %	18,7 %	3,0 %	28,7 %	34,5 %	3,9 %
Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.09.2015	21.09.2015	-8,4 %	-7,7 %	10,6 %	13,1 %	2,0 %	22,8 %	28,3 %	3,2 %

\*Vergleichsindex: 50 % BofA Merrill Lynch Cont Capital; 50 % BofA Merrill Lynch Glob Hybd Corp.  
 Vergleichsindex in USD abgesichert: 50 % BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to USD; 50 % BofA Merrill Lynch Gib Hyb Crp Hedged to USD.  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: 50 % BofA Merrill Lynch Cont Cap Hedged to EUR; 50 % BofA Merrill Lynch Gib Hyb Crp Hedged to EUR.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 361 MIO. USD

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts) auf Mehrjahreshochs, und die Zinsstrukturkurven flachten sich weltweit ab. Unternehmensanleihen zeigten sich über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahm und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Engpässen in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtszeitraum eine negative Rendite. Das Engagement in Schuldtiteln belastete die Renditen vor dem Hintergrund einer umfassenden Weitung der Kreditspreads. Das Engagement im Immobilien-, Banken- und Verbraucherssektor war der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung. Auf Emittentenebene schmälerten die Positionen in Sunac China Holdings, Sovcombank und Yango Justice International die Gewinne. Das Engagement im Zinsrisiko belastete ebenfalls die Performance, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch die US-Dollar- und Euro-Durationspositionen am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve ausgeglichen.

Die Fondsmanager reduzierten das Durationsrisiko des Teilfonds im Laufe des Berichtszeitraums, behielten aber weiterhin eine Tendenz zu den USA bei, da die Risikobereitschaft angesichts der erhöhten geopolitischen Risiken im Zusammenhang mit dem anhaltenden Konflikt in der Ukraine relativ gering bleibt. Darüber hinaus stellen die anhaltend hohe Inflation, die aggressivere Haltung der globalen Zentralbanken, die Wachstumsprobleme durch den Druck auf die Verbraucher, die restriktiveren finanziellen Rahmenbedingungen und die Auswirkungen der Lockdowns in China auf die Lieferketten und das Wachstum weiterhin ein Risiko dar. Vor diesem Hintergrund bleiben die Fondsmanager defensiv aufgestellt und konzentrieren sich weiterhin auf die Titelauswahl und die Alpha-Chancen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1.25% 31/12/2026	31.883.467	8,82
US Treasury 1.75% 15/11/2029	9.811.244	2,72
Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	6.220.938	1,72
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	5.990.007	1,66
Wells Fargo & 4.478% VRN 04/04/2031 MTN	4.985.705	1,38
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	4.961.464	1,37
BPCE 5.25% 16/04/2029	4.699.521	1,30
ING Groep 3.95% 29/03/2027	4.638.391	1,28
SingTel Group Treasury 2.375% 28/08/2029 EMTN	4.560.788	1,26
Holding d'Infrastructures 2.50% 04/05/2027 EMTN	4.504.736	1,25

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	42,14
Vereinigtes Königreich	12,95
Irland	6,54
Frankreich	5,93
Niederlande	3,12
Singapur	2,96
Supranational	2,50
Spanien	2,35
Deutschland	2,35
Luxemburg	2,33
Italien	2,24
Schweiz	1,92

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr					Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert		
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-7,8 %	11,3 %	2,2 %	21,5 %	2,2 %				
Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	-8,7 %	-1,4 %	-0,3 %	4,3 %	0,6 %				
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	-6,4 %	-	-	3,0 %	0,7 %				
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	-8,7 %	-1,2 %	-0,3 %	10,8 %	1,1 %				
A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09.05.2018	09.05.2018	-8,1 %	-	-	4,7 %	1,2 %				
A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-3,8 %	-				
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-7,8 %	-	-	3,4 %	1,7 %				
A-MDIST-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-7,8 %	11,3 %	2,2 %	21,5 %	2,2 %				
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-7,8 %	11,3 %	2,2 %	22,0 %	2,2 %				
A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10.01.2014	10.01.2014	-7,8 %	9,3 %	1,8 %	23,8 %	2,6 %				
A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	12.09.2016	12.09.2016	-7,9 %	7,2 %	1,4 %	9,1 %	1,6 %				
A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	-8,7 %	-1,4 %	-0,3 %	11,0 %	1,2 %				
E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	-8,4 %	8,0 %	1,5 %	12,3 %	1,6 %				
E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.04.2013	09.04.2013	-9,3 %	-4,2 %	-0,8 %	5,0 %	0,5 %				
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-	-	-	-7,2 %	-				
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.10.2014	08.10.2014	-8,2 %	1,4 %	0,3 %	8,9 %	1,1 %				

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.620 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone erreichte den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte die Zinsen um 0,25 Prozentpunkte, während die Bank of England (BoE) im Berichtszeitraum drei Zinserhöhungen vornahm und ihren Leitzins auf 0,75 % erhöhte. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) wurde zunehmend restriktiv und bestätigte ihren Plan, ihre Anleihekäufe im dritten Quartal zu beenden.

Der Teilfonds lieferte eine negative Rendite, entwickelte sich im Berichtszeitraum jedoch besser als sein Vergleichsindex. Die globalen Breakevens weiteten sich, und der Teilfonds hatte im Laufe des Jahres eine taktische Position in Breakevens. In jüngster Zeit hält der Teilfonds Long-Positionen in US- und britischen Breakevens. Die Fondsmanager sehen nach wie vor einen Wert in Breakevens, der jedoch allmählich schwindet, während die Realrenditen auf dem aktuellen Renditeniveau attraktiv bewertet erscheinen. Erfreulicherweise trug die im Vergleich zu den inflationsgebundenen Indizes mit voller Laufzeit niedrigere Duration des Teilfonds dazu bei, die Verluste durch den Renditeanstieg auszugleichen.

Die Fondsmanager halten eine Long-Position in US-Breakevens, und die realen Renditen in den USA erscheinen allmählich attraktiv. Der Teilfonds hält eine Long-Position in britischen Breakevens, da die Energiepreise die Inflation in der Region wahrscheinlich in die Höhe treiben werden. In Bezug auf die reale Euro-Duration gingen die Fondsmanager eine Long-Position ein, da sie Abwärtsrisiken für das europäische Realwachstum sehen. Sie erwarten eine erhebliche Wachstumsdifferenz zwischen Europa und den USA, da Europa wesentlich stärker von der durch den Krieg in der Ukraine ausgelösten Energiekrise betroffen ist. Die Möglichkeit eines Embargos der Europäischen Union gegen russische Energie hätte erhebliche negative Auswirkungen auf die europäische Wirtschaft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
USTN TII 0.125% 15/10/2026	248.320.675	9,48
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	158.867.919	6,06
Germany Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	115.154.256	4,40
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	97.956.400	3,74
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	96.747.125	3,69
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	95.896.009	3,66
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	92.668.085	3,54
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	88.617.470	3,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	86.598.510	3,31
Italy 2.35% 15/09/2024	86.311.110	3,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	60,98
Vereinigtes Königreich	11,65
Frankreich	8,82
Italien	7,12
Deutschland	5,75
Japan	2,71
Spanien	2,26
Australien	0,83
Dänemark	0,64
Kanada	0,62
Schweden	0,40
Irland	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-0,7 %	-1,6 %	12,8 %	14,4 %	2,4 %	15,5 %	24,6 %	1,0 %
A-Anteile (GBP) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	4,4 %	3,3 %	12,4 %	14,2 %	2,4 %	43,2 %	49,6 %	2,6 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	3,7 %	2,6 %	7,6 %	9,0 %	1,5 %	27,6 %	36,1 %	1,8 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	22.12.2021	22.12.2021	-	-	-	-	-	1,0 %	0,4 %	-
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	3,5 %	2,6 %	6,6 %	9,0 %	1,3 %	24,2 %	36,1 %	1,6 %
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-0,4 %	-1,6 %	14,7 %	14,4 %	2,8 %	5,0 %	9,7 %	0,5 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.10.2019	23.10.2019	4,1 %	2,6 %	-	-	-	7,8 %	7,9 %	3,0 %
X-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	15.01.2020	15.01.2020	5,0 %	3,3 %	-	-	-	9,5 %	9,3 %	4,0 %
Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	14.10.2008	29.05.2008	4,6 %	3,3 %	13,5 %	14,2 %	2,6 %	42,0 %	49,6 %	2,6 %
Y-ACC-Anteile (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-0,5 %	-1,6 %	13,9 %	14,4 %	2,6 %	5,1 %	11,2 %	0,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.05.2008	29.05.2008	3,7 %	2,6 %	8,4 %	9,0 %	1,6 %	30,5 %	36,1 %	1,9 %

\*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked bis 07.03.2011; danach BC World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index.

Vergleichsindex in GBP abgesichert: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to GBP bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to GBP bis 07.03.2011; danach Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to GBP.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to EUR bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to EUR bis 07.03.2011; danach Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 848 MIO. USD

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts) auf Mehrjahreshochs, und die Zinsstrukturkurven flachten sich weltweit ab. Unternehmensanleihen zeigten sich über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahm und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Engpässe in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtszeitraum eine negative Rendite. Das Engagement in Schuldtiteln belastete die Renditen vor dem Hintergrund einer umfassenden Weitung der Kreditspreads. Das Engagement im Immobilien-, Banken- und Verbrauchersektor war der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung. Auf Emittentenebene schmälerten die Positionen in Yuzhou Properties, Yango Justice International und Sunac China Holdings die Gewinne. Das Engagement im Zinsrisiko belastete ebenfalls die Performance, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch die US-Dollar-Durationsposition am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve ausgeglichen.

Die Fondsmanager reduzierten das Durationsrisiko des Teilfonds im Laufe des Berichtszeitraums, behielten aber weiterhin eine Tendenz zu den USA bei, da die Risikobereitschaft angesichts der erhöhten geopolitischen Risiken im Zusammenhang mit dem anhaltenden Konflikt in der Ukraine relativ gering bleibt. Darüber hinaus stellen die anhaltend hohe Inflation, die aggressivere Haltung der globalen Zentralbanken, die Wachstumsprobleme durch den Druck auf die Verbraucher, die restriktiveren finanziellen Rahmenbedingungen und die Auswirkungen der Lockdowns in China auf die Lieferketten und das Wachstum weiterhin ein Risiko dar. Vor diesem Hintergrund bleiben die Fondsmanager defensiv aufgestellt und konzentrieren sich weiterhin auf die Titelauswahl und die Alpha-Chancen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 0.875% 31/01/2024	45.265.013	5,34
Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023 144A	15.098.143	1,78
New York Life GI Funding 2.00% 22/01/2025 144A	11.536.405	1,36
Mitsubishi UFJ Financial Group 3.761% 26/07/2023	11.104.847	1,31
Westpac Banking 2.35% 19/02/2025	10.691.646	1,26
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	9.992.067	1,18
Tokyo Metro 0.75% 16/07/2025 144A	9.635.830	1,14
UBS London 1.25% 01/06/2026 144A	9.474.678	1,12
Microchip Tech 4.25% 01/09/2025	9.396.272	1,11
Blackstone Property Partners 2.20% 24/07/2025 EMTN	8.816.184	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	33,22
Vereinigtes Königreich	13,87
Japan	6,41
Niederlande	4,58
Italien	4,35
Luxemburg	3,51
Frankreich	3,10
Deutschland	2,93
Irland	2,70
Korea	2,69
Schweiz	2,16
Australien	2,03

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	-4,3 %	9,9 %	1,9 %	16,9 %	1,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	9,3 %	13,6 %	2,6 %	13,2 %	1,3 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-5,2 %	-	-	-1,8 %	-0,4 %
A-MDIST-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	-4,3 %	9,9 %	1,9 %	16,8 %	1,2 %
A-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	9,2 %	13,6 %	2,6 %	16,1 %	1,4 %
A-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	9,2 %	13,7 %	2,6 %	9,4 %	1,0 %
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-5,3 %	-	-	-1,8 %	-0,4 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-5,6 %	-	-	-3,2 %	-0,7 %
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	8,9 %	11,8 %	2,3 %	11,2 %	1,0 %
E-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	8,9 %	11,7 %	2,2 %	5,0 %	0,5 %
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-5,5 %	-	-	-3,3 %	-0,8 %
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	10.06.2020	10.06.2020	-4,0 %	-	-	1,1 %	0,6 %
X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	09.06.2021	09.06.2021	-	-	-	-4,3 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	-3,9 %	-	-	8,5 %	2,0 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	9,7 %	15,8 %	3,0 %	16,8 %	1,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.12.2017	13.12.2017	-4,7 %	-	-	-0,2 %	0,0 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 18 MIO. USD

Überblick

Auf US-Dollar lautende asiatische Investment Grade- und Hochzinsanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Spreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Die Invasion der Ukraine durch Russland im Februar, gefolgt von verschiedenen Sanktionen des Westens gegen Russland, sowie die Verbreitung der Omikron-Variante von COVID-19 beherrschten die Marktstimmung. Die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen, da die US-Notenbank (Fed) in ihrem Bemühen, die steigende Inflation einzudämmen, eine restriktive Haltung einnahm. Die Daten aus China signalisierten angesichts der strikten Null-Covid-Politik zunehmende Abwärtsrisiken für das Wachstum. Außerhalb Chinas hielten die wichtigsten Zentralbanken in Asien die Zinssätze konstant und sahen über den steigenden Inflationsdruck hinweg, um die anhaltende wirtschaftliche Erholung zu unterstützen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Höhere Kuponerträge und die Positionierung in der Laufzeitstruktur trugen zur Wertsteigerung bei, während die Anleihekomponente die Rendite belastete. Auf Sektorebene waren die Übergewichtungen in den Sektoren Technologie und Kommunikation, Immobilien sowie Banken und Broker die größten Negativfaktoren für die Wertentwicklung. Auf Emittentenebene war das Engagement in Logan Property Holdings der größte Verlustbringer für die Rendite, während die Allokation in Sunac China Holdings den größten Beitrag zur Performance leistete. Die Position in der US-Dollar-Duration erwies sich ebenfalls als hilfreich.

Kurzfristig behalten die Fondsmanager eine neutrale bis Short-Ausrichtung in Bezug auf die US-Dollar-Duration bei und bleiben beim Kreditrisiko vorsichtig. Sie bevorzugen hochwertige Emittenten, die bessere ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aufweisen, darunter auch Unternehmen mit niedrigeren CO2-Emissionen. In Bezug auf die Emissionszuordnung hat der Teilfonds auf Emittentenebene im Vergleich zur Benchmark eine um 90 % niedrigere Treibhausgas-Exposition. Aus der Marktperspektive sind die Fondsmanager weiterhin vorsichtig, was einige sich abzeichnende Hauptrisiken für die Anlageklasse angeht, wie beispielsweise die Abkühlung in China, der Russland-Ukraine-Konflikt, die Drosselung der quantitativen Lockerung durch die US-Notenbank und die steigende Inflation. Sie sehen einen gewissen Spielraum für einen Anstieg der Renditen der US-Staatsanleihen, da die US-Notenbank eine restriktivere Haltung einnimmt und sich die Spreads weiten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	419.334	2,32
Bank of China (HK) 5.90% VRN (Perpetual) Reg S	413.726	2,29
DBS Group 3.30% VRN (Perpetual) GMTN	386.986	2,14
Renasas 2.17% 25/11/2026 Reg S	361.286	2,00
Tower Bersama 4.25% 21/01/2025	352.151	1,95
Temasek Financial 3.375% 23/07/2042 Reg S	343.397	1,90
Elect Global Investments 4.10% VRN (Perpetual)	337.190	1,87
Bocom Leasing 1.75% 14/07/2023 EMTN	293.802	1,63
Shinhan Bank 4.00% 23/04/2029 Reg S	291.636	1,61
AIA Group 3.20% 16/09/2040 Reg S	290.718	1,61

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Kaiman-Inseln	16,96
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	16,05
Britische Jungferninseln	9,48
Singapur	8,88
Indien	8,80
Korea	6,58
Australien	4,88
Thailand	3,29
Philippinen	3,12
Indonesien	3,06
USA	2,60
Mauritius	2,21

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,8 %	-8,3 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-3,1 %	-1,7 %	-
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-10,2 %	-8,9 %	-
A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-9,6 %	-8,7 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-9,7 %	-8,7 %	-
A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,8 %	-8,2 %	-
E-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-10,0 %	-8,3 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,5 %	-8,3 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-2,7 %	-1,7 %	-
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-5,7 %	-5,3 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-2,9 %	-1,6 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-9,6 %	-8,3 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-	-	-	-2,8 %	-1,7 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.02.2022	23.02.2022	-	-	-	-5,8 %	-5,3 %	-
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	-	-	-	-9,4 %	-8,7 %	-

\*Vergleichsindex: J.P. Morgan Asia Credit Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in SGD abgesichert: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to SGD.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 73 MIO. USD

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Die Zentralbanken weltweit leiteten einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus ein, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts) auf Mehrjahreshochs. Die Kreditspreads weiteten sich im Laufe des Berichtszeitraums, angetrieben von der Invasion der Ukraine durch Russland, dem Auftreten der Omikron-Variante von COVID-19, zunehmender Volatilität im chinesischen Immobiliensektor und Einschränkungen in der Lieferkette. Ein Teil dieser Verluste wurde jedoch durch eine Verbesserung der Wachstumsaussichten, steigende COVID-19-Impfungen und gute Unternehmensgewinne ausgeglichen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Die Positionierung in der Laufzeitstruktur und die ungünstige Schuldtitelauswahl schmälerten die relativen Gewinne, während höhere Kuponerträge die Performance unterstützten. Die untergewichtete Allokation in Banken und Brokern sowie nichtzyklischen Konsumgütern belastete die Performance, während die Untergewichtung von Energie-Schuldtiteln zur Rendite beitrug. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die Position in Adler Group und die untergewichteten Positionen in AT&T und Sky plc geschmälert.

Die Fondsmanager rechnen mit anhaltend hoher Volatilität, und es gibt immer noch kein überzeugendes Argument für den Besitz von Spreads zu diesem Zeitpunkt, auch wenn technische Indikatoren am Markt in bestimmten Bereichen durchaus sichtbar sind. Die Zentralbanken werden die Zinssätze kurzfristig weiter anheben, aber es wird nicht lange dauern, bis der Markt wieder gegenüber den Ständen zurückgeht, in die künftige Zinserhöhungen eingepreist sind, obwohl sich durch die längerfristigen Auswirkungen des Krieges zwischen Russland und der Ukraine die Erwartung einer hohen Inflation verfestigt. Der Schwerpunkt wird sich bald auf die Stagflation verlagern, wenn das Wachstum schließlich einbricht, was Zentralbanken, Unternehmen und Haushalte vor Probleme stellt. Die Kombination verschiedener Faktoren, die derzeit eine Rolle spielen, und die Erwartung einer anhaltenden Volatilität rechtfertigen ein selektives Vorgehen und eine sorgfältige Überwachung der Portfolioliquidität, um sicherzustellen, dass die Fondsmanager flexibel handeln können.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Autodesk 2.40% 15/12/2031	972.384	1,33
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	890.635	1,22
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	875.968	1,20
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	857.556	1,17
Goldman Sachs Group 3.80% 15/03/2030	820.424	1,12
Equinix 3.90% 15/04/2032	817.510	1,12
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	808.281	1,10
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	762.451	1,04
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	757.339	1,03
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	738.682	1,01

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	26,12
Vereinigtes Königreich	21,72
Irland	9,13
Niederlande	6,53
Frankreich	6,00
Australien	3,06
Deutschland	2,97
Italien	2,95
Luxemburg	2,61
Spanien	2,37
Japan	2,31
Kanada	2,13

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-14,5 %	-12,9 %	-	-	-	-10,2 %	-7,4 %	-4,7 %
A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	05.02.2020	05.02.2020	-9,6 %	-7,8 %	-	-	-	-8,0 %	-5,4 %	-3,6 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.03.2017	16.03.2017	-11,7 %	-10,2 %	-2,6 %	-0,1 %	-0,5 %	-1,2 %	1,2 %	-0,2 %
E-ACC-Anteile (USD)	12.02.2020	12.02.2020	-14,9 %	-12,9 %	-	-	-	-11,0 %	-7,5 %	-5,1 %
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.02.2020	12.02.2020	-12,0 %	-10,2 %	-	-	-	-11,9 %	-8,5 %	-5,5 %
I-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-14,0 %	-12,9 %	-	-	-	-8,9 %	-7,4 %	-4,1 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.02.2020	12.02.2020	-11,0 %	-10,2 %	-	-	-	-9,8 %	-8,5 %	-4,6 %
I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	12.02.2020	12.02.2020	-10,5 %	-9,5 %	-	-	-	-8,5 %	-7,1 %	-3,9 %
W-Anteile (GBP) (abgesichert)	12.02.2020	12.02.2020	-10,7 %	-9,5 %	-	-	-	-9,1 %	-7,1 %	-4,2 %
Y-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-14,2 %	-12,9 %	-	-	-	-9,3 %	-7,4 %	-4,3 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	11.11.2020	11.11.2020	-11,7 %	-10,4 %	-	-	-	-13,1 %	-11,4 %	-9,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.07.2009	29.07.2009	-11,4 %	-10,2 %	-1,2 %	-0,1 %	-0,2 %	43,4 %	42,3 %	2,9 %
Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.02.2010	09.02.2010	-11,3 %	-10,2 %	-1,0 %	-0,1 %	-0,2 %	37,6 %	36,8 %	2,6 %

\*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.  
 Vergleichsbenchmark für GBP hedged: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to GBP.  
 Vergleichsbenchmark für EUR hedged: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.  
 Vergleichsbenchmark für CZK hedged: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CZK.  
 Vergleichsbenchmark für CHF hedged: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF.  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDENVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 584 MIO. USD

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Die Zentralbanken weltweit leiteten einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus ein, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilt) auf Mehrjahreshochs. Indes zeigten sich Unternehmensanleihen über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahmen und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Engpässe in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtszeitraum eine negative Rendite. Das Engagement in Schuldtiteln belastete die Renditen vor dem Hintergrund einer umfassenden Weitung der Kreditspreads. Die Allokation in Immobilien, quasi-staatlichen Schuldtiteln sowie in den Sektoren Technologie und Kommunikation war der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die Positionen in Shimao Group Holdings, Polyus und Vonovia geschmälert. Das Engagement im Zinsrisiko belastete ebenfalls die Performance, da die Renditen der Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich zulegten. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch die US-Dollar-, Euro- und Pfund-Sterling-Durationspositionen am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve ausgeglichen.

Die Fondsmanager reduzierten das Kreditrisiko des Teilfonds, insbesondere durch Investment-Grade-Anleihen und Schwellenmarktanleihen, und erhöhten die Barmittelposition. Auch wurde die Duration nach dem jüngsten Abverkauf im Zinsbereich wieder erhöht. Die Risikobereitschaft der Anleger bleibt angesichts der aggressiveren Haltung der globalen Zentralbanken und der potenziellen Auswirkungen auf das Wachstum sowie der Abwärtsrisiken für das Wachstum in China durch die COVID-19-bedingten Lockdowns und die Risiken in der Eurozone durch den Ukraine-Krieg relativ gering. Vor diesem Hintergrund bleiben die Fondsmanager vorsichtig und konzentrieren sich weiterhin auf die Titelauswahl und die Alpha-Chancen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Japan Treasury Discount Bill -0.13% 10/06/2022	33.360.845	5,71
KfW -0.62% 30/06/2022 EMTN	31.645.535	5,42
IBRD 0.125% 20/04/2023	29.389.179	5,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2026	26.313.573	4,51
US Treasury 1.125% 15/02/2031	24.377.764	4,17
UK Treasury 0.50% 22/07/2022	22.031.995	3,77
US Treasury Note 1.625% 15/05/2031	13.751.473	2,35
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	10.319.535	1,77
Japan 0.10% 20/12/2029	8.055.713	1,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	6.601.630	1,13

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	27,47
Vereinigtes Königreich	17,86
Deutschland	10,38
Japan	7,47
Supranational	6,26
Niederlande	5,49
Italien	5,05
Luxemburg	3,32
Frankreich	2,63
Spanien	1,14
Irland	0,98
Kaiman-Inseln	0,97

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	08.03.2011	08.03.2011	-7,0 %	-5,2 %	9,0 %	10,0 %	1,7 %	8,4 %	19,2 %	0,7 %
A-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	-7,9 %	-6,2 %	-1,2 %	-0,3 %	-0,3 %	11,1 %	23,9 %	0,9 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	-7,9 %	-6,2 %	-1,2 %	-0,3 %	-0,3 %	11,1 %	23,9 %	0,9 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	06.08.2012	06.08.2012	-6,2 %	-4,2 %	7,3 %	9,0 %	1,4 %	24,8 %	36,2 %	2,3 %
A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	-7,9 %	-5,8 %	-1,2 %	0,5 %	-0,2 %	19,7 %	29,8 %	1,6 %
A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.12.2012	10.12.2012	-7,9 %	-6,2 %	-1,4 %	-0,3 %	-0,3 %	0,8 %	10,2 %	0,1 %
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.01.2021	13.01.2021	-8,2 %	-6,2 %	-	-	-	-9,1 %	-6,5 %	-7,1 %
D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.01.2021	13.01.2021	-8,3 %	-6,2 %	-	-	-	-9,1 %	-6,5 %	-7,1 %
E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.12.2011	19.12.2011	-8,4 %	-6,2 %	-4,3 %	-0,3 %	-0,9 %	1,2 %	16,5 %	0,1 %
E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.12.2012	10.12.2012	-8,5 %	-6,2 %	-4,4 %	-0,3 %	-0,9 %	-4,7 %	10,2 %	-0,5 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.11.2020	11.11.2020	-7,2 %	-6,2 %	-	-	-	-7,0 %	-5,5 %	-4,9 %
REST I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.10.2020	28.10.2020	-6,6 %	-6,2 %	-	-	-	-5,3 %	-5,1 %	-3,6 %
A-Anteile Rentenanlage Klassik (EUR) (abgesichert)	26.07.2013	26.07.2013	-8,0 %	-6,2 %	-1,4 %	-0,3 %	-0,3 %	2,2 %	11,2 %	0,3 %
W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	16.12.2020	16.12.2020	-6,7 %	-5,4 %	-	-	-	-7,2 %	-5,5 %	-5,3 %
Y-ACC-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-6,5 %	-5,2 %	-	-	-	-6,5 %	-5,0 %	-6,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.03.2011	08.03.2011	-7,4 %	-6,2 %	1,2 %	-0,3 %	0,2 %	17,9 %	23,9 %	1,5 %
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	-7,4 %	-6,2 %	1,5 %	-0,3 %	0,3 %	8,2 %	10,6 %	0,8 %

\*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Unhedged) bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to USD.

Vergleichsindex in PLN abgesichert: FF Global Strategic Bond Blend PLN H bis 31.10.2016; Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Index Hedged to PLN bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to PLN bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to PLN.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to EUR bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to SEK bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to SEK bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to GBP bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to GBP bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to GBP.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 2.107 MIO. USD

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Die Zentralbanken weltweit leiteten einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus ein, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilt) auf Mehrjahreshochs. Die Kreditspreads weiteten sich im Laufe des Berichtszeitraums, angetrieben von der Invasion der Ukraine durch Russland, dem Auftreten der Omikron-Variante von COVID-19, zunehmender Volatilität im chinesischen Immobiliensektor und Einschränkungen in der Lieferkette. Ein Teil dieser Verluste wurde jedoch durch eine Verbesserung der Wachstumsaussichten, steigende COVID-19-Impfungen und gute Unternehmensgewinne ausgeglichen.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum negative Renditen, übertraf jedoch kein Index. Die Positionierung in der Laufzeitstruktur und die Schuldtitelwahl trugen zur Performance bei. Die übergewichtete Allokation in quasi-staatlichen Titeln und die untergewichtete Position in Energie-Schuldtiteln trugen zur Wertsteigerung bei, während das Engagement in Technologie- und Kommunikations-Schuldtiteln die Performance belastete. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die Positionen in Energy Transfer und Ashland gestützt.

Die Fondsmanager rechnen mit anhaltend hoher Volatilität, und es gibt immer noch kein überzeugendes Argument für den Besitz von Spreads zu diesem Zeitpunkt, auch wenn technische Indikatoren am Markt in bestimmten Bereichen durchaus sichtbar sind. Die Zentralbanken werden die Zinssätze kurzfristig weiter anheben, aber es wird nicht lange dauern, bis der Markt wieder gegenüber den Ständen zurückgeht, in die künftige Zinserhöhungen eingepreist sind, obwohl sich durch die längerfristigen Auswirkungen des Krieges zwischen Russland und der Ukraine die Erwartung einer hohen Inflation verfestigt. Der Schwerpunkt wird sich bald auf die Stagflation verlagern, wenn das Wachstum schließlich einbricht, was Zentralbanken, Unternehmen und Haushalte vor Probleme stellt. Die Kombination verschiedener Faktoren, die derzeit eine Rolle spielen, und die Erwartung einer anhaltenden Volatilität rechtfertigen ein selektives Vorgehen und eine sorgfältige Überwachung der Portfolioliquidität, um sicherzustellen, dass die Fondsmanager flexibel handeln können.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1.875% 15/02/2032	326.945.703	15,51
US Treasury 1.125% 31/10/2026	190.403.229	9,03
US Treasury 1.875% 15/11/2051	189.775.340	9,00
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	182.402.427	8,66
US Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	100.983.502	4,79
US Treasury 1.50% 31/01/2027	81.416.559	3,86
US Treasury 0.75% 15/11/2024	57.207.670	2,71
US Treasury 2.875% 31/10/2023	46.764.434	2,22
US Treasury 0.50% 31/03/2025	42.943.637	2,04
KW 2.125% 15/06/2022	27.895.882	1,32

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	61,43
Finanzunternehmen	17,02
Nicht-Basiskonsumgüter	6,55
Gesundheitswesen	2,85
Energie	2,43
IT	2,13
Grundstoffe	1,83
Industrie	1,37
Immobilien	1,24
Kommunikationsdienstleister	1,17
Versorgungsbetriebe	0,70
Offener Fonds	0,51

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	12.11.1990	12.11.1990	-8,4 %	-8,4 %	10,4 %	7,4 %	2,0 %	337,3 %	434,5 %	4,8 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-8,4 %	-8,4 %	10,4 %	7,4 %	2,0 %	69,1 %	68,3 %	3,4 %
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-0,6 %	-0,6 %	-	-	-	25,1 %	21,0 %	5,4 %
A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	11.10.2017	11.10.2017	-7,4 %	-7,6 %	-	-	-	7,8 %	4,8 %	1,7 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.09.2020	23.09.2020	-8,4 %	-8,4 %	-	-	-	-10,9 %	-11,1 %	-6,9 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.09.2020	23.09.2020	-7,4 %	-7,5 %	-	-	-	-9,8 %	-10,0 %	-6,2 %
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-8,4 %	-8,4 %	10,4 %	7,4 %	2,0 %	82,4 %	82,6 %	3,2 %
D-ACC-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-8,6 %	-8,4 %	8,7 %	7,4 %	1,7 %	8,8 %	7,9 %	1,4 %
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-7,9 %	-8,4 %	13,5 %	7,4 %	2,6 %	15,0 %	8,6 %	2,7 %
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-	-	0,3 %	0,5 %	-
I-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	08.04.2020	08.04.2020	-9,0 %	-9,7 %	-	-	-	-7,2 %	-9,9 %	-3,5 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	28.04.2017	28.04.2017	-8,7 %	-9,5 %	2,5 %	-2,8 %	0,5 %	2,5 %	-2,8 %	0,5 %
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-8,0 %	-8,4 %	12,5 %	7,4 %	2,4 %	17,6 %	12,6 %	2,5 %
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-8,0 %	-8,4 %	12,6 %	7,4 %	2,4 %	65,3 %	50,8 %	3,6 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	24.01.2018	24.01.2018	-9,2 %	-9,7 %	-	-	-	1,2 %	-3,8 %	0,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	24.01.2018	24.01.2018	-9,0 %	-9,5 %	-	-	-	2,7 %	-2,3 %	0,6 %
Y-MDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-8,0 %	-8,4 %	12,8 %	7,4 %	2,4 %	17,7 %	12,6 %	2,5 %

\*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995 der CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 der CitiGroup Eurodollar Bond Index; danach der BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index bis 01.12.2020; danach der ICE BofA Q4AR Custom Index.  
 Vergleichsindex in PLN abgesichert: ICE BofA Q4AR Custom PLN H Index  
 Vergleichsindex in EUR abgesichert: ICE BofA Q4AR Custom EUR H Index  
 Vergleichsindex in CHF abgesichert: ICE BofA Q4AR Custom CHF H Index  
 \*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 3.278 MIO. USD

Überblick

Die US-Hochzinismärkte verzeichneten negative Renditen, da sich die Spreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Das Jahr 2021 wird als ein weiteres beispielloses Jahr für die globalen Finanzmärkte in die Geschichte eingehen. Im Gefolge der COVID-19-Pandemie wurden die Anleger in eine neue und unbekannte Welt katapultiert, die von Vermögenswertpreisen in Rekordhöhe, abnehmender politischer Unterstützung, langfristigen strukturellen Veränderungen und unvorhergesehenen makroökonomischen Überraschungen geprägt ist. Die Energiekrise in Europa und das Auftauchen einer neuen COVID-19-Variante rundeten das Jahr ab, das für die Finanzinvestoren als ein sehr denkwürdiges Jahr in die Geschichte eingehen wird. Zu Beginn des Jahres 2022 verschlechterte sich die Stimmung der Anleger angesichts der gestiegenen Volatilität erneut. Dies ist in erster Linie auf die aggressivere Politik der US-Notenbank zurückzuführen, die den Leitzins anheben und mit der quantitativen Straffung früher und/oder schneller als ursprünglich erwartet beginnen will. Die wachsenden geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine verschärfen die Risikostimmung weiter.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum negative Renditen, übertraf jedoch den Index. Die vorteilhafte Schuldtitelauswahlstrategie und die Positionierung in der Laufzeitstruktur trugen zur Rendite bei. Auf Sektorebene trug das untergewichtete Engagement in nichtzyklischen Konsumgütern und Energie-Schuldtiteln zur Wertsteigerung bei, während die Untergewichtung der Schuldtitel im Bereich zyklische Konsumgüter die Rendite belastete. Auf Emittentenebene stützten die Positionen in InterGen und Chesapeake Energy die Gewinne. Im Gegensatz dazu belasteten die untergewichteten Positionen in Transocean Sentry (Bohrunternehmen) und American Airlines die Gewinne.

Der Teilfonds strebt ein relativ defensives Kreditengagement an, mit untergewichteten Positionen im Schuldtitel-Beta und in der Spread-Duration gegenüber der Benchmark. Des Weiteren behalten die Fondsmanager eine untergewichtete Durationsposition bei, da ihnen bewusst ist, dass die Duration kein wirklicher Alpha-Treiber für die Anlageklasse ist und dass die Zinsvolatilität wahrscheinlich hoch bleiben wird. Trotz des beginnenden Wertzuwachses in dieser Anlageklasse sind die Fondsmanager vor dem Hintergrund der sich verschlechternden makroökonomischen Aussichten weiterhin vorsichtig. Sektoren, die vom Anstieg der Rohstoffpreise profitieren, werden weiterhin bevorzugt. Die Fondsmanager beobachten diese Bereiche sorgfältig auf eine Veränderung der relativen Präferenzen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
InterGen 7.00% 30/06/2023 144A	34.944.856	1,07
Sprint Capital 8.75% 15/03/2032	32.468.021	0,99
CCO Holdings Capital 4.75% 01/03/2030 144A	24.775.084	0,76
Camelot Finance 4.50% 01/11/2026 144A	22.615.516	0,69
TransDigm 5.50% 15/11/2027	22.257.066	0,68
Uber Technology 4.50% 15/08/2029 144A	22.246.463	0,68
Icahn Enterprises 6.375% 15/12/2025	21.957.105	0,67
MPT Finance 5.00% 15/10/2027	20.858.013	0,64
Rivian 7.177% FRN 15/10/2026	19.585.998	0,60
CCO Holdings 4.25% 01/02/2031 144A	19.166.565	0,58

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	22,75
Energie	15,31
Industrie	9,22
Grundstoffe	8,98
Gesundheitswesen	8,45
Immobilien	5,54
Kommunikationsdienstleister	5,53
Finanzunternehmen	5,51
Offener Fonds	5,28
IT	4,51
Basiskonsumgüter	4,30
Versorgungsbetriebe	3,49

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.09.2001	05.09.2001	-3,9 %	-5,0 %	16,5 %	19,0 %	3,1 %	233,7 %	298,0 %	6,0 %
A-Anteile (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	9,7 %	8,5 %	20,3 %	22,8 %	3,8 %	180,2 %	235,2 %	5,1 %
A-Anteile (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	5,8 %	4,8 %	19,9 %	22,6 %	3,7 %	294,0 %	360,6 %	6,9 %
A-ACC-Anteile (USD)	06.04.2011	06.04.2011	-4,0 %	-5,0 %	16,5 %	19,0 %	3,1 %	60,1 %	76,1 %	4,3 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	9,7 %	8,5 %	20,5 %	22,8 %	3,8 %	176,8 %	219,7 %	6,7 %
A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.05.2011	18.05.2011	-4,8 %	-6,1 %	5,0 %	7,1 %	1,0 %	37,3 %	50,4 %	2,9 %
A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	-2,1 %	-3,4 %	10,6 %	11,5 %	2,0 %	27,5 %	32,4 %	3,8 %
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	15.01.2020	15.01.2020	-3,9 %	-5,0 %	-	-	-	1,0 %	2,1 %	0,5 %
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-3,9 %	-5,0 %	16,5 %	19,0 %	3,1 %	199,1 %	254,2 %	6,0 %
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-0,2 %	-1,3 %	15,2 %	17,6 %	2,9 %	103,2 %	136,9 %	4,5 %
A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	18.09.2013	18.09.2013	-4,3 %	-5,5 %	13,3 %	14,5 %	2,5 %	46,4 %	50,5 %	4,5 %
A-MINCOME-Anteile (USD)	18.08.2010	18.08.2010	-3,8 %	-5,0 %	16,6 %	19,0 %	3,1 %	78,4 %	95,0 %	5,1 %
A-MINCOME-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	-2,9 %	-4,0 %	17,6 %	20,1 %	3,3 %	79,7 %	96,9 %	5,1 %
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-3,9 %	-5,0 %	16,5 %	19,0 %	3,1 %	39,7 %	47,8 %	3,8 %
D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	04.05.2016	04.05.2016	-5,1 %	-6,1 %	3,5 %	7,1 %	0,7 %	14,1 %	20,5 %	2,2 %
D-MDIST-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-4,1 %	-5,0 %	14,9 %	19,0 %	2,8 %	28,6 %	36,0 %	4,3 %
E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	14.05.2012	14.05.2012	-5,2 %	-6,1 %	2,6 %	7,1 %	0,5 %	26,8 %	43,7 %	2,4 %
I-Anteile (EUR) (abgesichert)	05.10.2015	05.10.2015	-4,2 %	-6,1 %	8,0 %	7,1 %	1,5 %	23,7 %	24,8 %	3,3 %
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2013	28.02.2013	-3,3 %	-5,0 %	20,4 %	19,0 %	3,8 %	49,4 %	49,8 %	4,5 %
I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.07.2017	11.07.2017	9,3 %	-6,1 %	-	-	-	22,9 %	6,7 %	4,4 %
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	-3,3 %	-5,0 %	20,4 %	19,0 %	3,8 %	32,7 %	33,5 %	4,2 %
RY-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	-3,3 %	-5,0 %	-	-	-	3,7 %	2,8 %	1,7 %
RY-ACC-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	-3,4 %	-5,0 %	-	-	-	3,7 %	2,8 %	1,7 %
RY-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.02.2020	26.02.2020	-4,1 %	-6,1 %	-	-	-	1,0 %	-0,1 %	0,5 %

\*Vergleichsindex: bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach der BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained

\*\*Vergleichsindex: The BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	6,4 %	4,8 %	22,8 %	22,6 %	4,2 %	82,5 %	83,3 %	7,7 %
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-3,4 %	-5,0 %	19,5 %	19,0 %	3,6 %	46,2 %	46,2 %	4,5 %
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	10,2 %	8,5 %	23,8 %	22,8 %	4,4 %	88,1 %	87,3 %	7,7 %
Y-Anteile (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	6,4 %	4,8 %	23,0 %	22,6 %	4,2 %	68,6 %	72,9 %	8,1 %
Y-ACC-Anteile (USD)	02.07.2008	02.07.2008	-3,5 %	-5,0 %	19,5 %	19,0 %	3,6 %	131,5 %	151,0 %	6,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,3 %	-6,1 %	24,0 %	7,1 %	4,4 %	37,3 %	20,5 %	4,8 %
Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	16.09.2013	16.09.2013	-4,5 %	-6,2 %	6,0 %	5,5 %	1,2 %	24,7 %	24,2 %	2,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.09.2011	16.09.2011	-4,3 %	-6,1 %	7,9 %	7,1 %	1,5 %	53,9 %	56,4 %	4,1 %
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-3,4 %	-5,0 %	19,4 %	19,0 %	3,6 %	35,1 %	38,6 %	4,6 %
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	0,2 %	-1,3 %	15,2 %	17,6 %	2,9 %	29,5 %	36,3 %	3,9 %
Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	20.08.2015	20.08.2015	-3,9 %	-5,5 %	16,6 %	14,5 %	3,1 %	34,6 %	35,9 %	4,5 %
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-3,4 %	-5,0 %	19,5 %	19,0 %	3,6 %	35,0 %	37,7 %	4,6 %
Y-MINCOME-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	-2,5 %	-4,0 %	20,6 %	20,1 %	3,8 %	36,7 %	39,4 %	4,8 %
Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	07.11.2012	07.11.2012	-4,3 %	-6,1 %	7,7 %	7,1 %	1,5 %	34,3 %	35,6 %	3,2 %

\*Vergleichsindex: bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach der BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained

\*Vergleichsindex: The BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.

Vergleichsindex in EUR abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex in HUF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.

Vergleichsindex in AUD abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex in CHF abgesichert: BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 451 MIO. EUR

Überblick

Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit angesichts der anhaltenden Inflation einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten. Die Verbraucherpreisinflation erreichte neue Höchststände, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Die Europäische Zentralbank (EZB) wurde im Laufe des Berichtszeitraums zunehmend restriktiv. Sie kündigte an, dass sie ihr Anleihekupprogramm zurückfahren wird, und bestätigte ihre Absicht, die Anleihekäufe im dritten Quartal zu beenden. Die Wirtschaftstätigkeit in der Eurozone beschleunigte sich im April, da die Dienstleistungsbranche von der Lockerung der Lockdown-Beschränkungen profitierte. Der zusammengesetzte Einkaufsmanagerindex (PMI) stieg im April auf 55,8 und erreichte damit den höchsten Stand seit sieben Monaten. Der Dienstleistungs-PMI stieg auf 57,7, angekurbelt durch höhere Tourismus- und Freizeitaktivitäten. Der PMI für das verarbeitende Gewerbe fiel jedoch angesichts anhaltender Lieferkettenprobleme und längerer Lieferzeiten auf 55,3. Die Inflation in der Eurozone stieg im März auf 7,4 %, angetrieben von den Energiepreisen, die im Laufe des Monats um 44 % in die Höhe schnellten. Die Aussichten für das Wachstum des Dienstleistungssektors haben dazu geführt, dass sich der Optimismus der Unternehmen im Laufe des Monats leicht verbessert hat. Allerdings ist er nach wie vor deutlich niedriger als zu Beginn des Jahres.

Der Teilfonds legte seinen Schwerpunkt auf Renditeoptimierung, Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) 42 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Das Augenmerk liegt weiterhin stark auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 39 % des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch. Rund 43 % der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	19.492.354	4,32
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	15.609.651	3,46
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	15.589.028	3,45
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	15.587.364	3,45
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	7.795.468	1,73
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	7.795.305	1,73
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	7.794.890	1,73
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	7.794.696	1,73
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	7.794.250	1,73
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	7.792.652	1,73

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,86
Frankreich	21,91
Schweden	11,22
Deutschland	8,63
Belgien	4,31
Niederlande	4,14
Schweiz	4,14
Luxemburg	3,46
Kanada	2,59
Japan	2,42
USA	2,24
Korea	1,73

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Seit Auflegung				
			Ein Jahr	Fünf Jahre	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	-0,9 %	-4,1 %	-0,8 %	47,6 %	1,4 %
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,9 %	-4,1 %	-0,8 %	3,7 %	0,2 %
E-ACC-Anteile (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	-0,9 %	-4,1 %	-0,8 %	-3,6 %	-0,3 %
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-	-	-	-0,1 %	-
W-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	-0,8 %	-3,6 %	-0,7 %	-4,0 %	-0,7 %
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-0,6 %	-	-	-0,9 %	-0,6 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-0,8 %	-3,6 %	-0,7 %	0,0 %	0,0 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

**FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 26 MIO. GBP**

**Überblick**

Die Bank of England (BoE) überraschte die Märkte, indem sie angesichts des angespannten Arbeitsmarkts und des Inflationsdrucks auf ihrer Sitzung im Dezember den Leitzins um 0,15 Prozentpunkte erhöhte. Die BoE setzte die Normalisierung ihrer Geldpolitik fort und erhöhte auf ihren Sitzungen im Februar und März die Zinssätze zweimal um jeweils 0,25 Prozentpunkte. Die Märkte preisten weitere Zinserhöhungen durch die Zentralbank ein, nachdem die Inflation, gemessen am britischen Verbraucherpreisindex, im März auf 7 % gestiegen war und damit den stärksten jährlichen Anstieg seit Jahrzehnten verzeichnete. Im ersten Quartal war das Wirtschaftswachstum stark, unterstützt durch den Dienstleistungssektor, da die COVID-19-Beschränkungen weitgehend aufgehoben wurden. Die steigende Inflation und die Unsicherheiten aufgrund der Invasion der Ukraine durch Russland belasteten jedoch die Wirtschaftstätigkeit gegen Ende des Berichtszeitraums. Im April war der Composite Purchasing Managers' Index (PMI) rückläufig, und die Verbraucherstimmung fiel auf den tiefsten Stand seit mehr als einem Jahrzehnt.

Der Teilfonds priorisierte Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Renditesteigerung unter Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds war im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Die Portfoliostrategie blieb konservativ. Ein starker Schwerpunkt lag auf der Kreditqualität, und das Portfolio war auf Länderebene gut diversifiziert. Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2022 geschlossen.

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022**

	Nettovermögen (%)
Frankreich	28,72
Niederlande	19,15
Japan	9,57
Deutschland	9,57
Vereinigtes Königreich	9,57
Belgien	9,57

**Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	-0,5 %	-0,8 %	-0,2 %	-0,7 %	-0,1 %
W-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2016	15.01.2016	-0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,3 %	0,0 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 1.497 MIO. USD

Überblick

Es sah so aus, als würden die Zentralbanken weltweit angesichts der anhaltenden Inflation einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus einleiten. Die Verbraucherpreisinflation erreichte neue Höchststände, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Wie erwartet hat die US-Notenbank (Fed) auf ihrer März-Sitzung mit einer Zinserhöhung um 0,25 Prozentpunkte den Zinserhöhungszyklus eingeleitet und angedeutet, dass sie eine aggressivere Haltung gegenüber der Inflation einnehmen wird. Der Notenbankchef Jerome Powell erklärte, dass die Zentralbank auf ihrer Sitzung im Mai 2022 eine Anhebung der Zinssätze um 0,50 Prozentpunkte in Betracht ziehen werde. An der Wirtschaftsfrent ging die Arbeitslosenquote im März auf 3,6 % zurück, und die Zahl der offenen Stellen war mit 11,5 Millionen weiterhin hoch. Die Inflation schoss weiter in die Höhe, angeführt von steigenden Energie- und Lebensmittelpreisen. Die US-Kerninflation der privaten US-Konsumausgaben (PCE) stieg in den 12 Monaten bis März auf 6,6 %, während der Verbraucherpreisindex (CPI) auf 8,5 % kletterte. Der S&P Global Flash US Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe lag im April bei 59,7, ein Anstieg gegenüber dem Vormonat (58,8). Die Hersteller konnten ihre Produktion aufgrund der starken Nachfrage erhöhen, aber das Vertrauen im verarbeitenden Gewerbe sank auf ein Sechsmonatstief.

Der Teilfonds priorisierte Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Renditesteigerung unter Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) 37 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 57 Prozent des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 58 % der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	33.790.015	2,26
Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	28.927.128	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	28.918.688	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	19.298.604	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	19.298.415	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	19.297.498	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	19.297.307	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	19.296.507	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	19.296.472	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	19.295.812	1,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Frankreich	30,29
Vereinigtes Königreich	14,80
Niederlande	14,17
Deutschland	13,54
Japan	7,03
Singapur	3,54
Australien	3,22
Belgien	2,58
Dänemark	2,58
Luxemburg	2,26
Schweden	2,19
Kanada	1,93

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Seit Auflegung				
			Ein Jahr	Fünf Jahre	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	20.09.1993	20.09.1993	-0,1 %	3,9 %	0,8 %	77,2 %	2,0 %
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-0,1 %	3,9 %	0,8 %	13,2 %	0,8 %
A-ACC-Anteile (HKD)	12.06.2019	12.06.2019	0,8 %	-	-	1,0 %	0,3 %
A-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	09.03.2022	09.03.2022	-	-	-	0,0 %	-
W-ACC-Anteile (USD)	10.10.2018	10.10.2018	0,0 %	-	-	3,0 %	0,8 %
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-0,1 %	5,0 %	1,0 %	7,8 %	0,5 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 16 MIO. USD

Überblick

Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten, und Investment-Grade-Anleihen waren mit zusätzlichem Gegenwind durch steigende Renditen der Staatsanleihen konfrontiert. Die Gewinne aus verbesserten Wachstumsaussichten, steigenden COVID-19-Impfungen und starken Unternehmensgewinnen wurden durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Einschränkungen in der Lieferkette, dem Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19 und der Invasion der Ukraine durch Russland aufgezehrt.

Der Teilfonds schnitt im Jahresverlauf schlechter ab als der Vergleichsindex, da die Kosten den Beitrag der Kassainstrumente überstiegen.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend ist der Teilfonds weiterhin vollständig in liquiden Mitteln und kurzfristigen Instrumenten investiert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	359.239	2,26
Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	307.539	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	307.449	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	205.173	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	205.171	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	205.161	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	205.159	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	205.151	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	205.150	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	205.143	1,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Frankreich	30,31
Vereinigtes Königreich	14,81
Niederlande	14,17
Deutschland	13,54
Japan	7,03
Singapur	3,54
Australien	3,22
Belgien	2,58
Dänemark	2,58
Luxemburg	2,26
Schweden	2,19
Kanada	1,93

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (USD)	10.05.2002	10.05.2002	-0,7 %	0,1 %	12,1 %	17,2 %	2,3 %	141,7 %	188,0 %	4,5 %	

\*Der Vergleichsindex: USD 1W LIBID bis 30.07.2021; danach SOFR Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 70 MIO. EUR

Überblick

Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten, und Investment-Grade-Anleihen waren mit zusätzlichem Gegenwind durch steigende Renditen der Staatsanleihen konfrontiert. Die Gewinne aus verbesserten Wachstumsaussichten, steigenden COVID-19-Impfungen und starken Unternehmensgewinnen wurden durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Einschränkungen in der Lieferkette, dem Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19 und der Invasion der Ukraine durch Russland aufgezehrt.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Das Engagement in Kassainstrumenten belastete die Performance. Insbesondere die zugrunde liegende Zielliquiditätsstrategie verzeichnete aufgrund ihrer Zinsstrategie negative Renditen.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend ist der Teilfonds weiterhin vollständig in liquiden Mitteln und kurzfristigen Instrumenten investiert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany -0.15% 14/04/2023	12.196.943	17,37
Germany 0.25% 05/04/2024	11.055.091	15,74
Germany -0.51% 07/10/2022	1.934.189	2,75
Germany 0.64% 09/10/2026	1.692.844	2,41
Altria Group 1.00% 15/02/2023	1.289.489	1,84
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	1.287.757	1,83
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	1.284.143	1,83
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	1.231.525	1,75
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	1.228.167	1,75
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	1.217.932	1,73

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	47,96
USA	14,20
Niederlande	8,89
Luxemburg	5,61
Irland	5,59
Frankreich	3,82
Schweiz	2,91
Vereinigtes Königreich	2,65
Italien	2,32
Dänemark	1,83
Belgien	1,71
Korea	1,22

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	-3,4 %	-0,5 %	-2,2 %	4,4 %	-0,4 %	125,8 %	138,7 %	4,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-3,4 %	-0,5 %	-2,2 %	4,4 %	-0,4 %	43,2 %	69,3 %	2,3 %
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-2,9 %	-0,5 %	1,0 %	4,4 %	0,2 %	134,8 %	130,1 %	6,6 %

\*Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % EURIBOR 3M.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 258 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelenauswahl zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Europa, Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan wieder aufgebaut. Das Engagement in liquiden Mitteln und Anleihen wurde erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	28.886.790	11,19
Germany 0.90% 15/08/2031	18.431.914	7,14
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	16.575.483	6,42
European Union 1.25% 04/02/2043	11.622.072	4,50
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	11.413.162	4,42
Germany -0.59% 16/09/2022	10.495.961	4,07
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.419.175	2,10
US Treasury 0.81% 28/07/2022	3.456.417	1,34
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	2.527.704	0,98
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	2.425.070	0,94

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	35,32
USA	18,68
Niederlande	8,01
Irland	4,92
Supranational	4,56
Vereinigtes Königreich	4,18
Frankreich	2,38
Schweiz	2,23
China	2,23
Japan	1,67
Luxemburg	1,44
Indien	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
					Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	-3,1 %	-2,3 %	17,1 %	24,3 %	3,2 %	123,7 %	148,0 %	4,9 %	
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-3,1 %	-2,3 %	17,1 %	24,3 %	3,2 %	74,0 %	102,4 %	3,6 %	
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-2,4 %	-2,3 %	22,0 %	24,3 %	4,1 %	211,2 %	205,0 %	8,9 %	
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	26.02.2020	26.02.2020	-2,5 %	-5,5 %	-	-	-	4,6 %	5,7 %	2,1 %	
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	11.03.2020	11.03.2020	-2,4 %	-14,4 %	-	-	-	16,7 %	7,8 %	7,5 %	
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-3,0 %	-15,0 %	-	

\*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 53 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 23 % MSCI World ex Europe Index (Net); 15 % MSCI Europe Index (Net); 9 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 325 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilt), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelenauswahl zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Europa, Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erhöht. Das Engagement in liquiden Mitteln und Anleihen wurde erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 0.94% 15/02/2032	20.298.725	6,25
Germany 0.90% 15/08/2031	12.951.965	3,99
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	11.647.465	3,59
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	10.682.608	3,29
European Union 1.25% 04/02/2043	8.166.741	2,52
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	8.019.941	2,47
Germany -0.59% 16/09/2022	7.375.431	2,27
US Treasury 0.81% 28/07/2022	6.813.499	2,10
US Treasury 0.31% 26/05/2022	3.969.761	1,22
US Treasury 0.46% 16/06/2022	3.957.185	1,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	24,12
Deutschland	23,35
Irland	5,90
Vereinigtes Königreich	5,54
Niederlande	5,45
China	3,81
Frankreich	3,29
Supranational	2,55
Japan	2,46
Schweiz	2,32
Indien	1,58
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,44

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	-0,9 %	1,3 %	23,9 %	37,1 %	4,4 %	148,6 %	189,7 %	5,5 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-0,9 %	1,3 %	23,9 %	37,1 %	4,4 %	93,4 %	136,5 %	4,3 %
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	26.02.2020	26.02.2020	-0,5 %	-2,1 %	-	-	-	9,7 %	14,1 %	4,3 %
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	11.03.2020	11.03.2020	-0,1 %	-11,2 %	-	-	-	27,3 %	20,4 %	12,0 %
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	0,0 %	1,3 %	30,2 %	37,1 %	5,4 %	257,4 %	261,1 %	10,0 %
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	23.06.2021	23.06.2021	-	-	-	-	-	-0,9 %	-12,5 %	-

\*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 35 % MSCI World ex Europe Index (Net); 30 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 21 % MSCI Europe Index (Net); 14 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 254 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelenauswahl zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Europa, Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erhöht. Das Engagement in liquiden Mitteln und Anleihen wurde erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	10.312.531	4,06
Germany 0.94% 15/02/2032	8.106.256	3,19
US Treasury 0.81% 28/07/2022	6.577.459	2,59
Germany 0.90% 15/08/2031	5.171.908	2,04
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	4.651.002	1,83
US Treasury 0.31% 26/05/2022	3.832.236	1,51
US Treasury 0.46% 16/06/2022	3.820.096	1,51
US Treasury 0.33% 02/06/2022	3.820.013	1,51
US Treasury 0.12% 12/05/2022	3.819.303	1,51
European Union 1.25% 04/02/2043	3.261.098	1,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	27,86
Deutschland	15,52
Irland	6,53
Vereinigtes Königreich	6,17
China	4,86
Niederlande	3,82
Frankreich	3,74
Japan	2,98
Schweiz	2,31
Indien	2,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,81
Schweden	1,44

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	0,9 %	3,7 %	29,0 %	45,7 %	5,2 %	115,9 %	166,1 %	5,0 %
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	0,9 %	3,7 %	29,0 %	45,7 %	5,2 %	115,9 %	166,1 %	5,0 %
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	26.02.2020	26.02.2020	1,3 %	0,2 %	-	-	-	13,3 %	20,0 %	5,9 %
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	11.03.2020	11.03.2020	1,7 %	-9,1 %	-	-	-	35,7 %	30,2 %	15,4 %
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	1,9 %	3,7 %	35,6 %	45,7 %	6,3 %	286,2 %	296,3 %	10,6 %
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	-1,0 %	-11,6 %	-

\*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 43 % MSCI World ex Europe Index (Net); 26 % MSCI Europe Index (Net); 17 % MSCI Emerging Markets Index (Net); 14 % ICE BofA Euro Large Cap Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 253 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden US-Value-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Europa, Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erhöht. Das Engagement in liquiden Mitteln und Anleihen wurde erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	12.077.189	4,78
US Treasury 0.81% 28/07/2022	7.702.980	3,05
US Treasury 0.31% 26/05/2022	4.488.000	1,78
US Treasury 0.46% 16/06/2022	4.473.783	1,77
US Treasury 0.33% 02/06/2022	4.473.686	1,77
US Treasury 0.12% 12/05/2022	4.472.854	1,77
Microsoft	3.703.605	1,47
Apple	3.167.283	1,25
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	2.919.278	1,16
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	2.919.276	1,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	30,94
Deutschland	10,06
Irland	7,12
Vereinigtes Königreich	6,78
China	5,35
Frankreich	4,17
Japan	3,43
Niederlande	2,62
Schweiz	2,36
Indien	2,21
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,97
Schweden	1,66

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	2,3 %	5,6 %	33,1 %	52,1 %	5,9 %	123,7 %	179,0 %	5,2 %
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	2,3 %	5,6 %	33,1 %	52,1 %	5,9 %	123,7 %	179,0 %	5,2 %
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	26.02.2020	26.02.2020	2,7 %	2,1 %	-	-	-	16,1 %	24,4 %	7,1 %
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	11.03.2020	11.03.2020	3,3 %	-7,4 %	-	-	-	41,8 %	37,2 %	17,8 %
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	3,3 %	5,6 %	39,9 %	52,1 %	6,9 %	301,4 %	315,5 %	11,0 %
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	0,1 %	-10,4 %	-

\*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 49 % MSCI World ex Europe Index (Net); 29 % MSCI Europe Index (Net); 19 % MSCI Emerging Markets Index (Net); 3 % ICE BofA Euro Large Cap Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 119 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören würde, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden US-Value-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Europa, Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erhöht. Das Engagement in liquiden Mitteln wurde verringert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.935.256	5,00
US Treasury 0.81% 28/07/2022	3.785.579	3,19
US Treasury 0.31% 26/05/2022	2.205.598	1,86
US Treasury 0.46% 16/06/2022	2.198.611	1,85
US Treasury 0.33% 02/06/2022	2.198.564	1,85
US Treasury 0.12% 12/05/2022	2.198.155	1,85
Microsoft	1.818.274	1,53
Apple	1.558.851	1,31
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	1.376.624	1,16
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	1.376.623	1,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	32,11
Deutschland	7,58
Irland	7,30
Vereinigtes Königreich	6,98
China	5,44
Frankreich	4,30
Japan	3,82
Schweiz	2,35
Indien	2,29
Niederlande	2,14
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,01
Schweden	1,72

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6 %	6,1 %	33,8 %	53,5 %	6,0 %	88,7 %	126,0 %	8,1 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6 %	6,1 %	33,9 %	53,5 %	6,0 %	88,6 %	126,0 %	8,1 %
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	26.02.2020	26.02.2020	3,1 %	2,5 %	-	-	-	16,9 %	25,5 %	7,4 %
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	11.03.2020	11.03.2020	3,6 %	-7,0 %	-	-	-	43,0 %	38,6 %	18,2 %
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	3,6 %	6,1 %	40,6 %	53,5 %	7,1 %	104,5 %	126,0 %	9,2 %
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	0,4 %	-10,1 %	-

\*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2018 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 30 Prozent aus dem (Net) zu 20 Prozent aus dem MSCI Emerging Markets Index (Net) und zu 50 Prozent aus dem MSCI World ex Europe Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 89 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören würde, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden US-Value-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Europa, Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erhöht. Das Engagement in liquiden Mitteln wurde verringert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	4.438.953	4,97
US Treasury 0.81% 28/07/2022	2.851.219	3,17
US Treasury 0.31% 26/05/2022	1.649.558	1,85
US Treasury 0.46% 16/06/2022	1.644.352	1,84
US Treasury 0.33% 02/06/2022	1.644.297	1,84
US Treasury 0.12% 12/05/2022	1.643.991	1,84
Microsoft	1.361.678	1,52
Apple	1.164.516	1,30
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	1.062.009	1,19
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	1.062.008	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	32,03
Deutschland	7,69
Irland	7,29
Vereinigtes Königreich	7,02
China	5,62
Frankreich	4,31
Japan	3,58
Schweiz	2,35
Indien	2,33
Niederlande	2,15
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,08
Schweden	1,72

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
					Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6 %	6,1 %	33,7 %	53,5 %	6,0 %	88,6 %	126,0 %	8,1 %
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	2,6 %	6,1 %	33,8 %	53,5 %	6,0 %	88,5 %	126,0 %	8,1 %
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	26.02.2020	26.02.2020	3,0 %	2,5 %	-	-	-	16,8 %	25,5 %	7,4 %
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	11.03.2020	11.03.2020	3,6 %	-7,0 %	-	-	-	43,0 %	38,6 %	18,2 %
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	3,7 %	6,1 %	40,6 %	53,5 %	7,0 %	104,4 %	126,0 %	9,2 %
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	-	0,4 %	-10,1 %	-

\*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2018 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: zu 30 Prozent aus dem (Net) zu 20 Prozent aus dem MSCI Emerging Markets Index (Net) und zu 50 Prozent aus dem MSCI World ex Europe Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 8 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören würde, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden US-Value-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	405.240	4,98
US Treasury 0.81% 28/07/2022	258.467	3,18
US Treasury 0.31% 26/05/2022	150.591	1,85
US Treasury 0.46% 16/06/2022	150.114	1,84
US Treasury 0.33% 02/06/2022	150.111	1,84
US Treasury 0.12% 12/05/2022	150.083	1,84
Microsoft	124.389	1,53
Apple	106.506	1,31
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	96.872	1,19
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	96.872	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	32,00
Deutschland	7,63
Irland	7,30
Vereinigtes Königreich	7,26
China	5,46
Frankreich	4,47
Japan	3,76
Schweiz	2,43
Indien	2,26
Niederlande	2,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,00
Schweden	1,79

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,6 %	6,1 %	-	-	23,5 %	27,5 %	14,9 %
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,7 %	6,1 %	-	-	23,6 %	27,5 %	15,0 %
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	22.10.2020	22.10.2020	3,1 %	2,5 %	-	-	24,4 %	18,6 %	15,4 %
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	22.10.2020	22.10.2020	3,6 %	-7,0 %	-	-	25,6 %	13,7 %	16,2 %
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,6 %	6,1 %	-	-	25,4 %	27,5 %	16,1 %
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	0,4 %	-10,1 %	-

\*Zum 30.04.2022 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 50 % MSCI World ex Europe Index (Net); 30 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 4 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören würde, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Die Strategieauswahl in Europa und in Schwellenmarktaktien belastete die Rendite. Insbesondere die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Strategie, die in den Schwellenländern Europas, dem Nahen Osten und Afrika investiert, belastete die Rendite aufgrund ihrer Positionierung im Finanzsektor. Das Engagement in der zugrunde liegenden US-Value-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter zur Wertsteigerung bei.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Portfoliostrukturierung um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Europa, Japan und Schwellenmarktaktien reduziert und die Position in Aktien der Asien-Pazifik-Region ohne Japan erhöht. Das Engagement in liquiden Mitteln wurde verringert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	216.059	4,96
US Treasury 0.81% 28/07/2022	137.805	3,16
US Treasury 0.31% 26/05/2022	80.290	1,84
US Treasury 0.46% 16/06/2022	80.035	1,84
US Treasury 0.33% 02/06/2022	80.034	1,84
US Treasury 0.12% 12/05/2022	80.019	1,84
Microsoft	66.310	1,52
Apple	56.717	1,30
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	51.525	1,18
German Treasury Bill -0.70% 22/06/2022	51.525	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	31,95
Deutschland	7,66
Irland	7,27
Vereinigtes Königreich	7,01
China	5,65
Frankreich	4,30
Japan	3,59
Schweiz	2,35
Indien	2,33
Niederlande	2,15
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,09
Schweden	1,72

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,6 %	6,1 %	-	-	23,5 %	27,5 %	14,9 %
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	2,6 %	6,1 %	-	-	23,5 %	27,5 %	14,9 %
A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	22.10.2020	22.10.2020	3,1 %	2,5 %	-	-	24,4 %	18,6 %	15,4 %
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	22.10.2020	22.10.2020	3,6 %	-7,0 %	-	-	25,6 %	13,7 %	16,2 %
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	3,6 %	6,1 %	-	-	25,4 %	27,5 %	16,1 %
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021	14.07.2021	-	-	-	-	0,4 %	-10,1 %	-

\*Zum 30.04.2022 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 50 % MSCI World ex Europe Index (Net); 30 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 12 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der zugrunde liegenden Titelauswahl im Finanzsektor. Dies wurde durch die vorteilhafte Positionierung in den Sektoren Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen teilweise ausgeglichen. Die Allokation in der zugrunde liegenden Strategie für kurzfristige Euro-Anleihen trug aufgrund der vorteilhaften Positionierung in der Laufzeitstruktur zur Wertsteigerung bei. Die Barposition belastete indes die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend wird die Mehrheit des Fondsvermögens in liquide Mittel und hochliquide kurzfristige Anleihen investiert. Der Teilfonds behält seine geringfügige Allokation in Anleihen und Aktien bei.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	471.020	3,94
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	377.197	3,16
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	376.698	3,15
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	376.658	3,15
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	188.372	1,58
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	188.368	1,58
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	188.358	1,58
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	188.354	1,58
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	188.343	1,58
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	188.304	1,58

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	27,78
Frankreich	20,33
Deutschland	11,21
Schweden	10,29
Niederlande	4,68
Schweiz	4,04
Belgien	3,94
Luxemburg	3,44
USA	3,06
Kanada	2,42
Japan	2,31
Irland	1,90

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-1,3 %	-0,9 %	-2,3 %	-0,7 %	-0,5 %	0,5 %	1,4 %	0,1 %

\*Zum 30.04.2018 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 91 % EURIBOR 3M; 3 % BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 1 % MSCI Europe (Net); MSCI Emerging Markets (Net); 1 % MSCI World ex Europe (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 217 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelauswahl zur Wertsteigerung bei. Die Fidelity-Strategie in asiatischen Hochzinstiteln belastete die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde die Allokation in Barmitteln reduziert, während das Engagement in Aktien gesteigert wurde.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Pimco GIS Global Funds	13.786.819	6,35
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	10.905.958	5,03
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	4.325.567	1,99
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	3.620.648	1,67
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	3.463.953	1,60
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	3.459.376	1,59
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	3.459.007	1,59
Germany 0.94% 15/02/2032	3.355.945	1,55
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	3.099.560	1,43
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Wertpapier	2.958.701	1,36

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	15,77
USA	15,56
Luxemburg	11,99
Frankreich	11,03
Deutschland	10,07
Irland	8,45
Schweden	5,37
Niederlande	3,60
Schweiz	2,53
Japan	2,02
Belgien	2,00
Kanada	1,32

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-1,9 %	-1,8 %	11,5 %	12,0 %	2,2 %	24,2 %	24,1 %	3,0 %

\*Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45 % EURIBOR 3M; 17 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 17 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 11 % MSCI World ex Europe Index (Net); 6 % MSCI Europe Index (Net); 4 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 412 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen leistete einen erheblichen Beitrag zur Rendite. Die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Aktien ETF (börsengehandelter Fonds) trug zusätzlich zur Wertsteigerung bei. Das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte ebenfalls die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Die Allokation in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelauswahl zur Wertsteigerung bei. Die Fidelity-Strategie in asiatischen Hochzinstiteln belastete die Rendite. In anderen Bereichen stützte das Engagement in Barmitteln die Wertentwicklung.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurden die Allokation in Aktien reduziert und das Engagement bei Anleihen und liquiden Mitteln erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Pimco GIS Global Funds	48.218.086	11,72
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	37.801.879	9,19
Germany 0.94% 15/02/2032	11.652.711	2,83
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Wertpapier	10.426.269	2,53
US Treasury 1.875% 15/02/2032	9.362.834	2,28
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	8.810.902	2,14
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	8.697.989	2,11
Germany 0.90% 15/08/2031	7.381.795	1,79
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	6.638.313	1,61
US Treasury 1.125% 31/10/2026	5.452.630	1,32

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	23,38
Luxemburg	19,13
Irland	15,65
Deutschland	10,00
Vereinigtes Königreich	7,62
Niederlande	3,14
Frankreich	1,86
Schweiz	1,23
Japan	1,20
Supranational	1,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	0,86
Kaiman-Inseln	0,78

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-3,1 %	-3,4 %	14,9 %	16,3 %	2,8 %	32,9 %	35,0 %	4,0 %

\*Zum 30.04.2022 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 31 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 31 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 14 % MSCI World ex Europe Index (Net); 10 % EURIBOR 1M + 3 %; 8 % MSCI Europe Index (Net); 6 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 511 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelauswahl zur Wertsteigerung bei. Die Fidelity-Strategie in asiatischen Hochzinstiteln belastete die Rendite. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen unterstützte die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurden die Allokation in Aktien reduziert und das Engagement bei Anleihen und liquiden Mitteln erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Pimco GIS Global Funds	43.042.714	8,42
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	33.240.641	6,50
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	17.028.680	3,33
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	16.101.777	3,15
Germany 0.94% 15/02/2032	10.319.346	2,02
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Wertpapier	9.168.219	1,79
US Treasury 1.875% 15/02/2032	8.666.569	1,69
Germany 0.90% 15/08/2031	6.534.901	1,28
Apple	5.957.004	1,16
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	5.876.717	1,15

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	25,92
Luxemburg	17,82
Irland	12,75
Vereinigtes Königreich	8,40
Deutschland	8,27
Niederlande	2,81
Frankreich	2,46
Japan	1,78
Schweiz	1,49
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	0,90
China	0,89
Supranational	0,85

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	-0,9 %	-0,5 %	21,1 %	27,1 %	3,9 %	44,1 %	52,0 %	5,1 %

Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 25 % MSCI World ex Europe (Net); 20 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 20 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 15 % MSCI Europe Index (Net); 10 % EURIBOR 1M + 3 %; 10 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 383 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelauswahl zur Wertsteigerung bei. Die Fidelity-Strategie in asiatischen Hochzinstiteln belastete die Rendite. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen unterstützte die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurden die Allokation in Aktien reduziert und das Engagement bei Anleihen und liquiden Mitteln erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Pimco GIS Global Funds	19.531.019	5,09
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	17.188.329	4,48
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	15.965.471	4,16
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	15.791.663	4,12
Apple	6.100.089	1,59
Microsoft	5.250.471	1,37
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	5.176.799	1,35
Germany 0.94% 15/02/2032	4.955.913	1,29
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Wertpapier	4.355.555	1,14
US Treasury 1.875% 15/02/2032	4.248.602	1,11

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	28,06
Luxemburg	16,92
Irland	9,73
Vereinigtes Königreich	8,96
Deutschland	6,68
Frankreich	2,94
Niederlande	2,49
Japan	2,33
Schweiz	1,68
China	1,09
Schweden	1,06
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	0,98

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	1,4 %	2,0 %	28,1 %	37,3 %	5,1 %	55,7 %	68,1 %	6,3 %

Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 33 % MSCI World ex Europe (Net); 20 % MSCI Europe Index (Net); 13 % MSCI Emerging Markets Index (Net); 12 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 12 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 10 % EURIBOR 1M + 3 %.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 326 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelauswahl zur Wertsteigerung bei. Die Fidelity-Strategie in asiatischen Hochzinstiteln belastete die Rendite. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen unterstützte die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurden die Allokation in Aktien reduziert und das Engagement bei Anleihen und liquiden Mitteln erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	18.380.860	5,64
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	16.861.321	5,17
Pimco GIS Global Funds	8.802.119	2,70
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	6.699.213	2,06
Apple	6.307.595	1,94
Microsoft	5.429.075	1,67
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	5.368.490	1,65
State Street Europe Value Spotlight Fund	3.578.635	1,10
Assenagon Alpha Volatility	3.483.644	1,07
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	3.185.605	0,98

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	29,43
Luxemburg	16,50
Vereinigtes Königreich	9,48
Irland	7,60
Deutschland	5,21
Frankreich	3,31
Japan	2,77
Niederlande	2,18
Schweiz	1,83
China	1,26
Schweden	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,05

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	2,8 %	3,8 %	31,8 %	43,7 %	5,7 %	62,3 %	78,3 %	6,9 %

\*Zum 30.04.2021 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 39 % MSCI World ex Europe (Net); 23 % MSCI Europe Index (Net); 16 % MSCI Emerging Markets Index (Net); 10 % EURIBOR 1M + 3 %; 6 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 6 % ICE BofA Euro Large Cap Index.  
\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 260 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Das Engagement in der zugrunde liegenden Euro-Anleihen-Strategie trug aufgrund der vorteilhaften Schuldtitelauswahl zur Wertsteigerung bei. Die Fidelity-Strategie in asiatischen Hochzinstiteln belastete die Rendite. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen unterstützte die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurden die Allokation in Aktien reduziert und das Engagement bei Anleihen und liquiden Mitteln erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	16.755.665	6,44
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	15.037.131	5,78
Apple	5.753.615	2,21
Microsoft	4.952.253	1,90
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	4.878.151	1,88
State Street Europe Value Spotlight Fund	3.264.940	1,26
Assenagon Alpha Volatility	2.733.021	1,05
Amazon.com	2.531.470	0,97
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	2.499.200	0,96
Vonovia	1.914.033	0,74

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	30,87
Luxemburg	15,32
Vereinigtes Königreich	9,80
Irland	5,14
Deutschland	5,11
Frankreich	3,57
Japan	3,18
Niederlande	2,14
Schweiz	1,96
China	1,59
Schweden	1,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,11

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	4,0 %	5,3 %	36,0 %	49,7 %	6,3 %	68,5 %	86,9 %	7,4 %

\*Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 44 % MSCI World ex Europe (Net); 26 % MSCI EUROPE (Net); 18 % MSCI EMERGING MARKETS (Net); 10 % EURIBOR 1M + 3 %; 1 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 1 % ICE BofA Euro Large Cap Index.  
\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 174 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen unterstützte die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Aktien zugunsten von Barmitteln geringfügig reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	11.897.579	6,84
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	10.822.480	6,22
Apple	4.001.161	2,30
Microsoft	3.443.881	1,98
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	3.408.772	1,96
State Street Europe Value Spotlight Fund	2.272.081	1,31
Assenagon Alpha Volatility	1.862.671	1,07
Amazon.com	1.760.427	1,01
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	1.703.313	0,98
Vonovia	1.321.422	0,76

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	30,90
Luxemburg	16,18
Vereinigtes Königreich	9,95
Irland	5,14
Deutschland	3,73
Frankreich	3,68
Japan	3,24
Schweiz	1,97
Niederlande	1,86
China	1,48
Schweden	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,14

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	4,4 %	5,8 %	36,9 %	51,1 %	6,5 %	69,9 %	89,0 %	7,5 %

\*Zum 30.04.2019 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45 % MSCI World ex Europe (Net); 27 % MSCI EUROPE (Net); 18 % MSCI EMERGING MARKETS (Net); 10 % EURIBOR 1M + 3 %.  
\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 75 MIO. EUR

**Überblick**

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen unterstützte die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Aktien zugunsten von Barmitteln geringfügig reduziert.

**DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022**

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	5.154.345	6,83
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	4.688.584	6,21
Apple	1.734.844	2,30
Microsoft	1.493.215	1,98
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	1.476.335	1,96
State Street Europe Value Spotlight Fund	984.325	1,30
Assenagon Alpha Volatility	807.494	1,07
Amazon.com	763.295	1,01
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	738.409	0,98
Vonovia	572.884	0,76

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022**

	Nettovermögen (%)
USA	30,90
Luxemburg	16,17
Vereinigtes Königreich	9,95
Irland	5,14
Deutschland	3,73
Frankreich	3,68
Japan	3,24
Schweiz	1,97
Niederlande	1,86
China	1,48
Schweden	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,14

**Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	4,4 %	5,8 %	-	-	24,7 %	25,0 %	15,6 %

\*Zum 30.04.2022 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45 % MSCI World ex Europe Index (Net); 27 % MSCI Europe Index (Net); 18 % MSCI Emerging Markets Index (Net); 10 % EURIBOR 1M + 3 %.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 30 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Insbesondere das Engagement in der Fidelity Schwellenmarkt-Strategie belastete die Rendite aufgrund der Titelauswahl im Finanzsektor. Die zugrunde liegende, auf dynamisches Wachstum in Europa ausgerichtete Strategie beeinträchtigte die Performance aufgrund der Positionierung im Informationstechnologiesektor. Dies wurde durch die Allokation im Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF (börsengehandelter Fonds) teilweise ausgeglichen. Die vorteilhafte Strategieauswahl bei den alternativen Anlagen unterstützte die Rendite.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Allokation in Aktien zugunsten von Barmitteln geringfügig reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	2.058.759	6,79
Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets	1.872.723	6,17
Apple	697.331	2,30
Microsoft	600.207	1,98
Fidelity Sustainable Research Enhanced UCITS ETF	589.680	1,94
State Street Europe Value Spotlight Fund	393.161	1,30
Assenagon Alpha Volatility	324.423	1,07
Amazon.com	306.811	1,01
Majedie Asset Tortoise Fund (H)	296.668	0,98
Vonovia	230.199	0,76

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	30,90
Luxemburg	16,08
Vereinigtes Königreich	9,95
Irland	5,13
Deutschland	3,73
Frankreich	3,68
Japan	3,24
Schweiz	1,97
Niederlande	1,86
China	1,48
Schweden	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,14

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr			Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	4,3 %	5,8 %	-	-	24,5 %	25,0 %	15,5 %	

\* Zum 30.04.2022 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45 % MSCI World ex Europe Index (Net); 27 % MSCI Europe Index (Net); 18 % MSCI Emerging Markets Index (Net); 10 % EURIBOR 1M + 3 %.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 32 MIO. EUR

Überblick

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds zeigte im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung. Der Anlageprozess des Teilfonds wurde im Mai 2021 weiterentwickelt, um das defensive Gesamtergebnis des Portfolios zu erreichen. Der Teilfonds verwendet keinen Vergleichsindex für Performancezwecke. Vom Zeitpunkt der Umwidmung bis Ende April 2022 schmälerte die Kernkomponente des Portfolios die absolute Rendite. Insbesondere die Allokation in Investment-Grade-Anleihen wurde durch den Anstieg der Renditen der Staatsanleihen und der Weitung der Kreditspreads beeinträchtigt. Die Defensiv-Komponente des Portfolios schloss ebenfalls niedriger. Die Alpha-Komponente belastete die Rendite aufgrund der Allokation in der systematischen Global-Macro-Strategie. Das Engagement in Rohstoffen war hingegen wertsteigernd. Die Position in Investment-Grade-Anleihen in den Kern- und Defensiv-Komponenten wurde während des Berichtszeitraums reduziert. Gleichzeitig wurde die Allokation im Alpha-Segment erhöht, um die Korrelation des Portfolios mit den Märkten zu verringern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
German Treasury Bill -0.70% 20/07/2022	6.540.234	20,30
German Treasury Bill -0.65% 18/05/2022	6.421.992	19,93
Assenagon Alpha Volatility	1.733.927	5,38
iShares Physical Gold ETC	190.246	0,59
US Treasury 0.33% 02/06/2022	186.531	0,58
US Treasury 0.31% 26/05/2022	182.855	0,57
US Treasury 0.12% 12/05/2022	182.826	0,57
US Treasury 0.65% 30/06/2022	182.780	0,57
US Treasury 0.58% 23/06/2022	182.776	0,57
iShares Physical Silver ETC	172.120	0,53

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Deutschland	41,27
USA	12,76
Luxemburg	6,82
Vereinigtes Königreich	4,33
Irland	3,16
China	2,18
Niederlande	1,81
Frankreich	1,38
Australien	0,88
Mexiko	0,62
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	0,56
Italien	0,52

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-2,5 %	-	-	-2,9 %	-0,7 %
A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-2,5 %	-	-	-2,9 %	-0,7 %
Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	-2,1 %	-	-	-1,0 %	-0,3 %

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 9 MIO. USD

Überblick

Asiatische Aktien erlebten ein sehr volatiles Jahr, das von der Ungewissheit im Zusammenhang mit der COVID-19-Situation, einer früher als erwartet eingetretenen Zinserhöhung durch die US-Notenbank und in jüngster Zeit von der Sorge über den Russland-Ukraine-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die globalen Märkte geprägt war. Vor diesem Hintergrund beendeten die meisten Sektoren und Länder der Region den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite. Das Long-Engagement in Wuxi Aptec, einem in China ansässigen Auftragsentwicklungs- und Produktionsunternehmen (CDMO), wurde von einem marktweiten Abverkauf erfasst. Der chinesische Gesundheitssektor geriet aufgrund von Bedenken hinsichtlich der behördlichen Kontrolle, die zu standardisierten Praktiken bei klinischen Studien führte, und aufgrund von Turbulenzen in der Branche unter Druck. Gleichzeitig hatten viele dieser Aktien - insbesondere Titel von CDMO und Auftragsforschungsinstituten (CRO) - mit Problemen bei der Börsennotierung in den USA zu kämpfen. Das Unternehmen ist jedoch ein langfristig ausgerichteter Compounder, der von der steigenden CRO-Nachfrage sowohl weltweit als auch in China profitieren kann. Die Position in LG Chemical fiel ebenfalls, da die Auswirkungen der steigenden Ölpreise auf das Petrochemiegeschäft und die Erwartung enttäuschender Umsätze in den kommenden Quartalen aufgrund der Engpässe bei Automobilchips die Anleger verunsicherten. Positiv ist zu vermerken, dass das indonesische Kreditinstitut Bank Central Asia zulegen konnte, da sich die Marktstimmung in Bezug auf den Zustand der indonesischen Wirtschaft verbesserte, wobei die Banken als Stellvertreter für diese Entwicklung angesehen werden. Die Bank verfügt aufgrund ihres starken digitalen Kanals, der stabilen Kapitalausstattung und der verbesserten Aktivaqualität über ein erstklassiges Einlagengeschäft.

Dieser gut diversifizierte Teilfonds hält in der gesamten Region Asien ohne Japan Long- und Short-Positionen in ähnlicher Anzahl. Mit seinem Bottom-Up-Ansatz konzentriert sich der Teilfonds darauf, die risikobereinigten Renditen zu maximieren. Auf der Long-Seite suchen die Fondsmanager nach Unternehmen mit der Aussicht auf hohe und nachhaltige Renditen, deren Bewertungen nicht die Fundamentaldaten widerspiegeln. Auf der Short-Seite suchen sie nach Unternehmen, bei denen die Renditen nicht nachhaltig hoch sind und die Bewertungen nicht die sich verschlechternden Fundamentaldaten widerspiegeln. Das Nettoengagement des Teilfonds bleibt in einem Bereich zwischen +30 % und -30 % und das maximale Bruttoengagement ist auf 400 % begrenzt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Inner Mongolia Yili Industrial Group	536.644	6,25
Bank Mandiri Persero	466.540	5,44
HDFC Bank	449.736	5,24
Uni-President Enterprises	401.031	4,67
Kweichow Moutai (A)	376.158	4,49
Hong Kong Exchanges and Clearing	376.662	4,39
Zhejiang Weixing New Building Materials	367.485	4,28
Yunnan Baiyao Group A	358.961	4,18
Muthoot Finance	354.801	4,13
Chailease Holding	352.237	4,10

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
China	25,59
Taiwan-Gebiet	12,82
Indien	11,57
Indonesien	7,29
Korea	6,54
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	4,39
Japan	1,48
Singapur	1,37

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	05.12.2019	05.12.2019	-9,1 %	0,1 %	-	-	-17,2 %	0,6 %	-7,6 %
I-PF-ACC-Anteile (USD)	05.12.2019	05.12.2019	-8,2 %	0,1 %	-	-	-15,1 %	0,6 %	-6,6 %
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	05.12.2019	05.12.2019	-8,4 %	0,1 %	-	-	-15,5 %	0,6 %	-6,8 %

\*Vergleichsbenchmark: SOFR Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 10 MIO. USD

Überblick

Globale Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit den Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Die Aktien des Finanztechnologieunternehmens Evestnet stiegen aufgrund von Spekulationen über eine Private-Equity-Übernahme. Das Unternehmen ist Marktführer im Vertrieb von Vermögensverwaltungs- und -beratungsprodukten für Privatkunden. Mit neuen Angeboten in den Bereichen Versicherungen, Kredite und Hypotheken wird die Plattform weiter ausgebaut. Die klinische Forschungsorganisation ICON erbrachte einen beachtlichen Mehrwert. Laut den von dem Unternehmen verkündeten Ergebnissen des ersten Quartals entsprach der Umsatz den Erwartungen, während die Gewinne die Schätzungen übertrafen. Das Unternehmen sieht eine positive Entwicklung des Nachfrageumfelds und ein Wachstum des Auftragsbestands und war daher in der Lage, seine Prognose für das Geschäftsjahr 2022 zu bekräftigen.

Der Teilfonds ist eine gegenüber den Aktienmärkten neutrale Strategie, die eine starke riskobereinigte Wertentwicklung bei geringer Korrelation zu den Aktienmärkten anstrebt. Die Portfoliomanager verfolgen einen rigorosen und wiederholbaren Anlageprozess, mit dem sie aus den von Fidelitys weltweitem Analystenteam zusammengestellten Empfehlungen Leistungsgaranten für das Portfolio auswählen. Hierdurch werden unbeabsichtigte Faktor- oder Stilschwerpunkte minimiert. Die Fondsmanager sorgen dafür, dass nur die hochwertigsten und relevantesten Empfehlungen der Fidelity-Analysten umgesetzt werden und dass Risiko und Rendite primär durch die Titelauswahl bestimmt werden. Dieser Anlageansatz zielt auf eine starke langfristige Wertentwicklung, da mit ihm das von Fidelitys globalem Team von Fundamentalanalysten ermittelte Alpha einheitlich ausgenutzt wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Macquarie Group	248.434	2,39
Ramsay Health Care	231.838	2,23
CSL	229.686	2,21
Nikon	229.280	2,20
Swedish Match	228.918	2,20
Cellnex Telecom	225.594	2,17
Cabot Oil & Gas	218.956	2,10
LafargeHolcim	208.013	2,00
Iberdrola	194.429	1,87
Equitable Holdings	194.195	1,87

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	22,02
Irland	11,87
Japan	10,16
Australien	7,35
Schweden	5,13
Vereinigtes Königreich	4,40
China	4,38
Frankreich	4,27
Spanien	4,04
Taiwan-Gebiet	3,27
Schweiz	3,23
Kanada	3,21

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,3 %	0,1 %	-	-	1,1 %	0,1 %	0,7 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	4,6 %	-0,6 %	-	-	-0,1 %	-0,9 %	-0,1 %
A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	5,4 %	0,2 %	-	-	1,2 %	0,3 %	0,7 %
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	16.12.2020	16.12.2020	6,2 %	0,2 %	-	-	5,0 %	0,2 %	3,6 %
I-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,2 %	0,1 %	-	-	2,6 %	0,1 %	1,6 %
W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	5,9 %	0,2 %	-	-	2,1 %	0,2 %	1,3 %
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,0 %	0,1 %	-	-	2,3 %	0,1 %	1,4 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	5,2 %	-0,6 %	-	-	1,0 %	-0,9 %	0,6 %

\*Vergleichsindex: SOFR Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 10 MIO. USD

Überblick

Die globalen Anleihenmärkte waren vor dem Hintergrund der anhaltenden Inflationsdynamik im Berichtszeitraum mit verstärkten Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik konfrontiert. Die Zentralbanken weltweit leiteten einen wesentlich aggressiveren Straffungszyklus ein, da die Inflation in den USA, dem Vereinigten Königreich und der Eurozone den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten erreichte, befeuert durch den starken Anstieg der Lebensmittel- und Energiepreise. Infolgedessen stiegen die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gills) auf Mehrjahreshochs. Indes zeigten sich Unternehmensanleihen über weite Strecken des Berichtszeitraums bemerkenswert widerstandsfähig, da sich die Wachstumsaussichten verbesserten, die COVID-19-Impfungen zunahmen und die Unternehmensgewinne gut waren. Die Gewinne wurden jedoch durch die zunehmende Volatilität im Zusammenhang mit dem chinesischen Immobiliensektor, Engpässe in der Lieferkette, das Auftauchen der Omikron-Variante von COVID-19, die Invasion der Ukraine durch Russland und die Besorgnis über die möglichen Auswirkungen der geldpolitischen Straffung aufgezehrt.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und erzielte eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Der diskretionäre Teil des Portfolios brachte einen Wertzuwachs. Vor allem die Long/Short-Kreditgeschäfte trugen Positives zu den Renditen bei.

Der Teilfonds investiert in das gesamte Spektrum der festverzinslichen Märkte und nutzt Chancen bei Krediten, Zinsen und Währungen, wobei der Schwerpunkt, um die Risikofaktoren des Marktes zu begrenzen, auf den relativen Wert und ungerichtete Positionen liegt. Das Team setzt diskretionäre Strategien ein, die die gesamte Breite und die globale Reichweite der Anlagemöglichkeiten von Fidelity nutzen. Der Teilfonds ist bestrebt, über rollierende Jahreszeiträume in einem Umfeld mit kontrolliertem Risiko eine Rendite in Höhe des Zinses für liquide Mittel plus 2 % zu erzielen und gleichzeitig in verschiedenen Marktumfeldern ein Alpha zu generieren. Hierbei liegt der Schwerpunkt auf dem Schutz vor Kursverlusten. Der Teilfonds ist bestrebt, von der steigenden Volatilität durch Strategien zu profitieren, die dieses Umfeld ausnutzen können (z. B. Long/Short) und eine geringe Korrelation mit traditionellen Anlageklassen aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 0.80% 21/07/2022	466.044	4,75
Goldman Sachs 3.625% VRN 29/10/2029 EMTN	292.316	2,98
US Treasury 0.81% 28/07/2022	271.808	2,77
Enel Finance International 2.875% 11/04/2029 EMTN	223.799	2,28
JAB Holdings 4.50% 08/04/2052 144A	203.207	2,07
Republic of South Africa 5.875% 20/04/2032	185.056	1,89
Keurig Dr Pepper 4.50% 15/04/2052	164.015	1,67
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	163.157	1,66
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	157.323	1,60
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	154.191	1,57

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
USA	35,27
Niederlande	17,15
Vereinigtes Königreich	10,82
Italien	7,77
Deutschland	6,32
Frankreich	2,36
Luxemburg	2,12
Südafrika	1,89
Tschechien	1,52
Kaiman-Inseln	1,47
Australien	1,26
Kanada	1,15

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	0,7 %	0,1 %	-	-	-0,7 %	0,1 %	-0,4 %
A-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	4,7 %	3,9 %	-	-	-0,2 %	0,3 %	-0,1 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	-0,2 %	14,2 %	-	-	-2,0 %	10,5 %	-1,3 %
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	0,9 %	3,9 %	-	-	-0,5 %	0,3 %	-0,3 %
A-MDIST-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	0,7 %	0,1 %	-	-	-0,7 %	0,1 %	-0,4 %
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	-0,6 %	14,2 %	-	-	-2,8 %	10,5 %	-1,8 %
I-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,4 %	0,1 %	-	-	0,4 %	0,1 %	0,3 %
I-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2020	24.09.2020	15,8 %	14,2 %	-	-	11,2 %	10,5 %	6,9 %
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	1,1 %	10,4 %	-	-	-0,1 %	1,4 %	-0,1 %
Y-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,2 %	0,1 %	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Y-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	5,1 %	3,9 %	-	-	0,5 %	0,3 %	0,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.09.2020	24.09.2020	0,3 %	14,2 %	-	-	-1,4 %	10,5 %	-0,8 %

\*Vergleichsindex: ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 28 MIO. USD

**Überblick**

Die globalen Aktien fielen während des Berichtszeitraums in US-Dollar, legten aber in Euro und Pfund Sterling zu. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerten ebenfalls die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft sowie die Fortschritte bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe unterstützt. Die Rentenmärkte verzeichneten vor dem Hintergrund zunehmender Bedenken in Bezug auf die Geldpolitik und der anhaltenden Inflationsdynamik während des Berichtszeitraums negative Renditen. Die Renditen der Staatsanleihen, einschließlich der Renditen der US-Staatsanleihen, der deutschen Bundesanleihen und der britischen Staatsanleihen (Gilts), stiegen auf Mehrjahreshochs und die Zinsstrukturkurven flachten sich ab, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik auf die globalen Wachstumsaussichten machten. Unternehmensanleihen verzeichneten negative Renditen, da sich die Kreditspreads weiteten.

Der Teilfonds generierte im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Absolute Return Global Equity-Strategie unterstützte die Wertentwicklung und erbrachte während des Berichtszeitraums durchweg positive Renditen. Insbesondere stiegen die Aktien des Finanztechnologieunternehmens Envestnet aufgrund von Spekulationen über eine Private-Equity-Übernahme. Die klinische Forschungsorganisation ICON erbrachte ebenfalls einen beachtlichen Mehrwert. Der Teilfonds profitierte auch von den Positionen in börsennotierten alternativen Anlagen, die einen Anstieg verzeichneten. Im Gegensatz dazu war die Systematic Global Macro-Strategie der größte Verlustbringer für die Performance, da sie vor dem Hintergrund dramatischer Marktschwünge zu kämpfen hatte. Die Allokation in US-Schatzwechseln und einer auf Asien fokussierten Absolute-Return-Strategie wurde im Berichtszeitraum reduziert, während das Engagement in Rohstoffen und alternativen Anlagen erhöht wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	0,6 %	0,1 %	-	-	6,1 %	0,7 %	2,4 %
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12.11.2019	12.11.2019	-0,4 %	1,1 %	-	-	2,9 %	-7,0 %	1,2 %
I-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	1,4 %	0,1 %	-	-	8,4 %	0,7 %	3,3 %
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12.11.2019	12.11.2019	0,5 %	1,1 %	-	-	5,2 %	-7,0 %	2,1 %
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	12.11.2019	12.11.2019	1,3 %	-0,2 %	-	-	7,1 %	-6,9 %	2,8 %
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	12.11.2019	12.11.2019	1,2 %	-0,2 %	-	-	6,8 %	-6,9 %	2,7 %
Y-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	1,3 %	0,1 %	-	-	8,1 %	0,7 %	3,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12.11.2019	12.11.2019	0,4 %	1,1 %	-	-	4,8 %	-7,0 %	1,9 %

\*Vergleichsbenchmark: SOFR Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 378 MIO. USD

Überblick

Schwellenmarktaktien fielen im Berichtszeitraum. Die Märkte waren sehr volatil, was auf mehrere Faktoren zurückzuführen war, darunter der Krieg in der Ukraine, das harte Durchgreifen Chinas bei der Regulierung, die hohe weltweite Inflation und die Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen, da die US-Notenbank eine aggressivere Haltung einnahm. Anfang 2022 beunruhigten die durch COVID-19 ausgelösten Lockdowns in China angesichts der befürchteten Auswirkungen auf die heimische und die globale Wirtschaft die Anleger. Die Invasion der Ukraine durch Russland trieb die Inflation an, da die Rohstoffpreise in die Höhe schnellten. Im Hinblick auf den Anlagestil übertrafen Substanzwerte die Wachstums- und Qualitätstitel, wobei alle diese Aktien fielen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine negative Rendite und entwickelte sich im Berichtsjahr schlechter als der Vergleichsindex. Auf Länderebene belastete die übergewichtete Position in Russland die relative Rendite. Auf Sektorebene verzeichneten Finanztitel die schwächste Performance. Sberbank of Russia und TCS Group Holding wurden durch den Abverkauf der russischen Aktien in Mitleidenschaft gezogen. Im Gegensatz dazu legten die Kupfer-Positionen in First Quantum Minerals und Grupo Mexico aufgrund der günstigen Rohstoffpreise zu. Infosys, ein indischer Anbieter von Dienstleistungen im Bereich Informationstechnologie (IT), profitierte von Marktanteilsgewinnen aufgrund seines fokussierten Ansatzes zur Skalierung seiner Digital- und Cloud-Strategie. Während China unter die Lupe genommen wurde, erwies sich die Positionierung des Teilfonds auf dem Markt als lohnend. Angesichts zunehmender regulatorischer Bedenken erwies sich das fehlende Engagement in bestimmten Branchen wie dem privaten Bildungswesen und dem elektronischen Handel als lohnend.

Die Länder- und Branchenpositionierung ist ein Überbleibsel des von den Fondsmanagern verfolgten Bottom-up-Ansatzes bei der Titelauswahl, wo sich die attraktivsten Chancen bieten. Die Fondsmanager suchen weiterhin nach renditestarken, kapitalisierten Unternehmen, deren Bilanzen einen geringen Verschuldungsgrad aufweisen. Im IT-Bereich, der größten Sektor-Übergewichtung im Portfolio, werden Branchenführer wie Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC), Samsung Electronics und MediaTek gehalten. Auch im Finanzsektor besteht weiterhin ein bedeutendes Engagement, das Kernpositionen in hochwertigen Finanztiteln wie HDFC Bank und AIA Group umfasst. Der Teilfonds ist in Grundstoffen übergewichtet, wobei der Schwerpunkt auf Unternehmen mit hochwertigen Vermögenswerten, kostengünstiger Produktion und starker Generierung von freiem Cashflow liegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	35.599.771	9,42
Samsung Electronics	34.709.740	9,18
HDFC Bank	22.745.665	6,02
China Mengniu Dairy	21.438.147	5,67
First Quantum Minerals	21.385.716	5,66
AIA-Gruppe	18.186.692	4,81
SK Hynix	15.011.352	3,97
Grupo Mexico	13.825.068	3,66
MediaTek	13.502.378	3,57
Infosys	12.153.929	3,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Taiwan-Gebiet	15,72
China	15,59
Indien	13,66
Korea	13,16
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	13,13
Kanada	5,66
Südafrika	4,64
Brasilien	4,12
Mexiko	3,66
Kasachstan	2,80
Irland	2,10
Indonesien	1,88

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	-27,9 %	-18,3 %	24,4 %	23,5 %	4,5 %	120,5 %	102,1 %	5,2 %
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	-17,7 %	-6,8 %	28,5 %	27,5 %	5,1 %	116,3 %	102,2 %	5,3 %
I-ACC-Anteile (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	-14,4 %	-3,2 %	44,9 %	43,6 %	7,7 %	70,2 %	77,7 %	9,6 %

\*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 779 MIO. EUR

Überblick

Die europäischen Märkte gaben im Berichtszeitraum (in USD) nach. Zu Beginn des Berichtszeitraums stützten ein Rückgang bei den neuen COVID-19-Fällen und eine Beschleunigung der Einführung von Impfstoffen die Aktienkurse. Zunehmende Bedenken hinsichtlich der Inflation, höhere Anleiherenditen, Lieferkettenengpässe und die Auswirkungen der Omikron-Variante von COVID-19 belasteten jedoch die Stimmung. In der zweiten Jahreshälfte 2021 erholten sich die Märkte, angetrieben von starken Quartalsgewinnen und zunehmendem Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Zu Beginn des Jahres 2022, als die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine stark zunahmen, kam es jedoch erneut zu einem Rückgang. Die Risikoaversion nahm angesichts der Erwartung steigender Zinsen zur Bekämpfung des zunehmenden Inflationsdrucks zu, während die strenge COVID-19-Lockdown-Politik in China die Stimmung weiter trübte.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, wobei sektor- und stilbezogene Hindernisse die relative Rendite belasteten. Die schwache Einzeltitelwahl im Gesundheitswesen beeinträchtigte die Performance. Der Medizingerätehersteller Philips belastete die Rendite am stärksten, was auf Bedenken aufgrund eines Produktrückrufs für das Schlaftherapiegerät DreamStation One zurückzuführen war. Auch das fehlende Engagement in den Pharmazietiteln Novo-Nordisk und AstraZeneca schmälerte die relativen Gewinne. Die Positionen im Bereich Nicht-Basiskonsumgüter, gepaart mit der schwächeren Performance von Internetfirmen, darunter Prosus und Just Eat Takeaway, waren ebenfalls wichtige Verlustbringer für die Rendite. Ein Teil dieser Verluste wurde durch eine starke Titelauswahl im Energiebereich ausgeglichen, insbesondere durch die Position in Shell, die von den steigenden Öl- und Gaspreisen profitierte.

Die Fondsmanager sehen Chancen in drei Hauptbereichen. Erstens Aktien mit stabilen Fundamentaldaten, die weiter zulegen werden und nach Ansicht der Fondsmanager nicht zu teuer sind. Zweitens Aktien, deren Multiples nahe an der Talsohle liegen und die Rezessionsrisiken bereits eingepreist haben. Und schließlich Aktien mit stabileren Fundamentaldaten, deren Multiples ebenfalls näher an der Talsohle liegen. Insgesamt ist der Teilfonds mäßig defensiv und in Unternehmen mit stabileren Erträgen übergewichtet. Die Fondsmanager sind vorsichtig in Bezug auf Unternehmen, bei denen in den nächsten 1–3 Jahren mit niedrigeren Gewinnen zu rechnen ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Sanofi	42.868.347	5,50
Roche Holding	31.433.765	4,03
British American Tobacco (UK)	30.337.768	3,89
Publicis Groupe	28.467.034	3,65
Shell	27.272.228	3,50
Vonovia	26.343.728	3,38
Reckitt Benckiser Group	24.672.863	3,17
Capgemini	24.661.340	3,16
Bayer	23.773.370	3,05
SAP	23.533.131	3,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	37,20
Frankreich	17,77
Deutschland	13,67
Niederlande	9,31
Schweiz	7,47
Irland	5,24
Spanien	4,19
Schweden	3,94
Luxemburg	0,48

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
R-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2019	14.08.2019	3,3 %	6,5 %	-	-	21,0 %	29,6 %	7,3 %

\*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 147 MIO. USD

**Überblick**

Die globalen Aktien entwickelten sich positiv (in EUR), unterstützt durch die anhaltende Konjunkturerholung. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten ebenfalls die Anlegerstimmung. Jedoch wurden die Gewinne durch das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen geschmälert. Auch die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund schnitt das Vereinigte Königreich besser ab als andere regionale Märkte. Auf Sektorebene legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise aufgrund der Befürchtung, dass der Russland-Ukraine-Konflikt die Energieversorgung stören könnte, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Während die Positionen in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen die Gewinne belasteten, stützten Finanz- und Industrierwerte die Wertentwicklung. Auf Einzeltitelebene verzeichnete der Interneteinzelhändler Asos eine Underperformance, die auf die gedämpfte Handelsaktivität zurückzuführen war, da die durch COVID-19 bedingte Unsicherheit und die schlechten Witterungsbedingungen die Verbrauchernachfrage behinderten. Altice USA fiel vor dem Hintergrund der Besorgnis über den zunehmenden Wettbewerb und die hohe Marktdurchdringung im Kabelbereich. Amazon.com geriet nach enttäuschenden Quartalsergebnissen und einer schwächer als erwartet ausgefallenen Umsatzprognose unter Druck. Positiv ist zu vermerken, dass das Managed Healthcare-Unternehmen UnitedHealth Group aufgrund des starken Wachstums im Medicare Advantage Segment positive Quartalsergebnisse meldete. Berkshire Hathaway trug zur Rendite bei, nachdem das Unternehmen robuste Quartalsergebnisse verkündet hatte, die über den Markterwartungen lagen.

Das neue Portfoliomanagement-Team mit Ashish Kochar und Oliver Trimmingham übernahm am 15. September 2021 die Verwaltung der Strategie. Auf Sektorebene weist der Teilfonds eine Übergewichtung in qualitativ hochwertigen Unternehmen aus den Sektoren Informationstechnologie, Industrie und Finanzen auf. Auf Einzeltitelebene ist die diversifizierte Holdinggesellschaft Berkshire Hathaway die größte aktive Position im Teilfonds. Das US-Softwareunternehmen Microsoft ist weiterhin eine wichtige aktive Position im Technologiebereich.

**DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022**

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	7.942.986	5,41
Amazon.com	6.169.837	4,21
Alphabet (A)	6.125.005	4,17
Berkshire Hathaway (B)	5.210.346	3,55
UnitedHealth Group	4.439.142	3,03
Canadian Pacific Railway	3.754.021	2,56
Arthur J Gallagher	3.595.796	2,45
Apple	3.476.299	2,37
Nestlé	3.174.446	2,16
MasterCard	2.854.089	1,95

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2022**

	Nettovermögen (%)
USA	65,44
Irland	5,36
Japan	4,06
Frankreich	3,91
Kanada	3,40
Schweiz	3,16
Korea	2,31
Indien	1,83
Niederlande	1,82
Vereinigtes Königreich	1,32
Schweden	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,25

**Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	1,7 %	7,9 %	71,1 %	62,2 %	11,3 %	249,3 %	181,5 %	8,7 %

\*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 31.10.2011; danach MSCI AC World (Net).

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 302 MIO. EUR

**Überblick**

Die globalen Aktien stiegen während des Berichtszeitraums in Pfund Sterling, gaben aber in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund erheblicher Volatilität nach. Die Straffung der Geldpolitik angesichts der hohen Inflation und der geopolitischen Spannungen vor dem Hintergrund des russischen Angriffs auf die Ukraine belasteten die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Das Auftreten infektiöserer Varianten von COVID-19 sowie das Wiederaufflammen der Infektionen zu Beginn des Berichtszeitraums schmälerte die Gewinne. Dennoch wurden die Aktienkurse durch die Wiedereröffnung und Erholung der Wirtschaft unterstützt. Erfreuliche Unternehmensgewinne in den Industrieländern, gepaart mit Fortschritten bei der weltweiten Einführung der COVID-19-Impfstoffe, verbesserten die Anlegerstimmung. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Energieunternehmen zu, da die Rohölpreise angesichts der Befürchtung, der Russland-Ukraine-Konflikt könnte die Energieversorgung stören, in die Höhe schnellten. Basiskonsumgüter, Versorgungsunternehmen und Gesundheitswesen gehörten ebenfalls zu den Spitzenreitern, während Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter die Abwärtsbewegung anführten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex. Die untergewichtete Allokation im Energiesektor belastete die relative Performance. Der Sektor verzeichnete einen angebotsseitigen Schock, da die gegen Russland verhängten Wirtschaftssanktionen Befürchtungen hinsichtlich Störungen auf den globalen Energiemärkten aufkommen ließen. Auch die Positionen im Finanzsektor belasteten die Rendite. Die Wertentwicklung des Sektors wurde durch die Erwartung einer strafferen Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation belastet, was die Erwartungen an das Kreditwachstum beeinträchtigte. Positiv ist zu vermerken, dass die günstige Positionierung im Bereich der Kommunikationsdienste die Rendite unterstützte.

Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhte das Team das Engagement in der Konsumgüterindustrie-Strategie. Dies wurde durch den Verkauf der Infrastruktur-Strategie finanziert. Die Allokation in liquiden Mitteln wurde erhöht, um die defensiven Anlagen der Strategie angesichts der Marktunsicherheiten und der zunehmenden Risiken aufzustocken.

**DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022**

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Microsoft	6.178.034	2,05
UnitedHealth Group	5.990.784	1,98
Apple	5.293.546	1,75
JPMorgan Chase	4.567.531	1,51
Amazon.com	4.453.842	1,47
Thermo Fisher Scientific	4.145.682	1,37
Roche Holding	3.689.867	1,22
Berkshire Hathaway (B)	3.524.140	1,17
Alphabet (A)	3.456.693	1,14
Danaher	3.356.232	1,11

**AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022**

	Nettovermögen (%)
IT	21,85
Gesundheitswesen	20,94
Finanzunternehmen	20,86
Industrie	14,15
Nicht-Basiskonsumgüter	10,20
Grundstoffe	4,74
Basiskonsumgüter	2,75
Offener Fonds	2,65
Kommunikationsdienstleister	0,92
Energie	0,51
Immobilien	0,13

**Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (GBP)	21.10.2013	21.10.2013	0,8 %	8,8 %	60,2 %	66,7 %	9,9 %	152,6 %	141,8 %	11,5 %

\*Vergleichsindex: MSCI ACWI Selected GICS Special Weighted Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2022: 40 MIO. USD

Überblick

Die US-Hochzinismärkte verzeichneten negative Renditen, da sich die Spreads im Laufe des Berichtszeitraums weiteten. Das Jahr 2021 wird als ein weiteres beispielloses Jahr für die globalen Finanzmärkte in die Geschichte eingehen. Im Gefolge der COVID-19-Pandemie wurden die Anleger in eine neue und unbekannte Welt katapultiert, die von Vermögenswertpreisen in Rekordhöhe, abnehmender politischer Unterstützung, langfristigen strukturellen Veränderungen und unvorhergesehenen makroökonomischen Überraschungen geprägt ist. Die Energiekrise in Europa und das Auftauchen einer neuen COVID-19-Variante rundeten das Jahr ab, das für die Finanzinvestoren als ein sehr denkwürdiges Jahr in die Geschichte eingehen wird. Zu Beginn des Jahres 2022 verschlechterte sich die Stimmung der Anleger angesichts der gestiegenen Volatilität erneut. Dies ist in erster Linie auf die aggressivere Politik der US-Notenbank zurückzuführen, die den Leitzins anheben und mit der quantitativen Straffung früher und/oder schneller als ursprünglich erwartet beginnen will. Die wachsenden geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine verschärfen die Risikostimmung weiter.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter dem Index zurück. Geringere Kuponerträge schmälerten die relativen Gewinne, während die Schuldtitelauswahl und die allgemeine Positionierung in der Laufzeitstruktur die Performance unterstützten. Die untergewichtete Allokation im Kommunikationssektor sowie andere Finanzwerte waren die Hauptbeitragsleister zur Performance. Auf Emittentenebene wurden die Gewinne durch die Positionen in Crestwood und CGG SA unterstützt. Die taktische Duration des Teilfonds im US-Dollar unterstützte ebenfalls die Rendite.

Der Teilfonds strebt ein relativ defensives Kreditengagement an, mit untergewichteten Positionen im Schuldtitel-Beta und in der Spread-Duration gegenüber der Benchmark. Des Weiteren behalten die Fondsmanager eine untergewichtete Durationsposition bei, da ihnen bewusst ist, dass die Duration kein wirklicher Alpha-Treiber für die Anlageklasse ist und dass die Zinsvolatilität wahrscheinlich hoch bleiben wird. Trotz des beginnenden Wertzuwachses in dieser Anlageklasse sind die Fondsmanager vor dem Hintergrund der sich verschlechternden makroökonomischen Aussichten weiterhin vorsichtig. Sektoren, die vom Anstieg der Rohstoffpreise profitieren, werden weiterhin bevorzugt. Die Fondsmanager beobachten diese Bereiche sorgfältig im Hinblick auf eine Veränderung der relativen Präferenzen angesichts des Risikos der Nachfragevernichtung, einer Verschiebung der Prioritäten bei der Kapitalallokation und der Anlegerkonzentration.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2022

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tenet Healthcare 4.875% 01/01/2026 144A	685.563	1,72
CCO Holdings Capital 5.375% 01/06/2029 144A	667.674	1,67
Occidental Petroleum 8.50% 15/07/2027	623.546	1,56
CrowdStrike Holdings 3.00% 15/02/2029	517.740	1,30
Select Medical 6.25% 15/08/2026 144A	495.875	1,24
Del Monte Foods 11.875% 15/05/2025 144A	492.034	1,23
Occidental Petroleum 6.45% 15/09/2036	488.313	1,22
Crestwood Midstream Ptrs. 5.625% 01/05/2027 144A	487.455	1,22
Centene 4.625% 15/12/2029	484.338	1,21
Ally Financial 8.00% 01/11/2031 (A)	477.066	1,19

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2022

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	17,75
Energie	15,12
Industrie	11,01
Gesundheitswesen	9,01
Basiskonsumgüter	8,51
Offener Fonds	7,79
IT	7,00
Grundstoffe	6,95
Finanzunternehmen	5,36
Immobilien	3,44
Kommunikationsdienstleister	2,48
Versorgungsbetriebe	2,47

Wertentwicklung zum 30.04.2022\*\*

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung ab dem	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	28.11.2017	28.11.2017	-5,7 %	-5,0 %	-	-	14,7 %	15,4 %	3,2 %
Y-ACC-Anteile (USD)	28.11.2017	28.11.2017	-5,9 %	-5,0 %	-	-	13,7 %	15,4 %	2,9 %

\*Vergleichsindex: The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index.

\*\*Siehe hierzu die Anmerkungen zur Performance auf Seite 8. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	11.793	233	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284357 20.05.2022	234	1	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275885 20.05.2022	784	(3)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275228 20.05.2022	1.176	(5)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923011 20.05.2022	9.426	(251)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915311 20.05.2022	848.127	(29.495)	(0,00)
		<b>(28.744)</b>	<b>(0,00)</b>

SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092785 20.05.2022	113.784	4.128	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	105.508	2.081	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727720 20.05.2022	224.103	1.272	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727449 20.05.2022	232.424	1.232	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284381 20.05.2022	1.557	5	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946891 20.05.2022	6.020	(9)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275881 20.05.2022	7.524	(27)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275231 20.05.2022	8.234	(34)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,930752 20.05.2022	2.149	(40)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,364181 20.05.2022	102.332	(1.316)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,365843 20.05.2022	115.240	(1.344)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022	7.713.621	(155.059)	(0,00)
		<b>(149.111)</b>	<b>(0,00)</b>

W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092525 20.05.2022	8.331	300	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,272299 20.05.2022	17.467	218	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	7.653	151	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,268528 20.05.2022	15.205	144	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,091820 20.05.2022	527	19	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284357 20.05.2022	156	0	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946895 20.05.2022	634	(1)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275882 20.05.2022	549	(2)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275239 20.05.2022	471	(2)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,930752 20.05.2022	537	(10)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,774492 20.05.2022	9.167	(245)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761498 20.05.2022	23.375	(1.007)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761406 20.05.2022	562.512	(24.294)	(0,00)
		<b>(24.729)</b>	<b>(0,00)</b>

Y-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	1.540.247	29.022	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068331 20.05.2022	1.373.737	17.978	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	724.108	14.285	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284383 20.05.2022	15.027	46	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275232 20.05.2022	30.975	(127)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275881 20.05.2022	51.415	(184)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,266171 20.05.2022	37.278	(416)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923012 20.05.2022	631.736	(16.840)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915271 20.05.2022	52.142.937	(1.815.584)	(0,05)
		<b>(1.771.820)</b>	<b>(0,05)</b>

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	1.384.915	26.095	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068331 20.05.2022	1.139.209	14.909	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	501.455	9.893	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,055500 20.05.2022	3.539.109	3.254	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,791692 20.05.2022	111.834	1.537	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,283140 20.05.2022	63.594	132	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275881 20.05.2022	43.499	(156)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275232 20.05.2022	51.755	(212)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923012 20.05.2022	818.625	(21.822)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915906 20.05.2022	1.107.756	(37.829)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925155 20.05.2022	7.115.673	(173.594)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915271 20.05.2022	36.111.177	(1.257.368)	(0,03)
		<b>(1.435.161)</b>	<b>(0,04)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva	220.138.996	5,82	
<b>Nettovermögen</b>	<b>3.770.884.733</b>	<b>100,00</b>	

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	85,96
Kanada	CA	2,80
Niederlande	NL	2,63
Bermuda	BM	2,23
Irland	IE	0,80
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,57

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Schlumberger	US	USD	252.073	10.125.772	0,99
ChampionX	US	USD	438.623	9.535.656	0,93
Pioneer Natural Resources	US	USD	37.248	8.791.714	0,86
Core Laboratories	NL	USD	322.051	8.482.291	0,83
Diamondback Energy	US	USD	41.390	5.382.751	0,52
			<b>42.318.184</b>	<b>4,12</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
FMC	US	USD	99.007	13.362.008	1,30
Pan American Silver	CA	USD	413.564	10.376.311	1,01
Celanese	US	USD	25.176	3.733.572	0,36
			<b>27.471.891</b>	<b>2,67</b>	
<b>Industrie</b>					
Univar	US	USD	614.646	18.316.439	1,78
Clarivate	GB	USD	979.868	15.658.284	1,52
First Advantage	US	USD	700.899	12.518.052	1,22
ManpowerGroup	US	USD	120.140	11.142.985	1,08
Aris Water Solution	US	USD	594.144	10.391.570	1,01
FTI Consulting	US	USD	53.909	8.513.092	0,83
GXO Logistik	US	USD	86.579	5.292.552	0,51
XPO Logistik	US	USD	86.250	4.773.093	0,46
			<b>86.606.067</b>	<b>8,43</b>	
<b>IT</b>					
Microsoft	US	USD	129.816	36.883.260	3,59
salesforce.com	US	USD	148.008	26.946.383	2,62
Concentrix	US	USD	153.675	24.836.882	2,42
SS&C Technologies Holdings	US	USD	333.527	21.602.547	2,10
Akamai Technologies	US	USD	184.602	20.989.231	2,04
Fiserv	US	USD	206.065	20.861.816	2,03
CDW	US	USD	106.992	17.900.778	1,74
Alphabet (A)	US	USD	7.342	17.116.511	1,67
Zendesck	US	USD	123.324	15.363.756	1,49
Lumentum Holdings	US	USD	134.430	11.134.852	1,08
New Relic	US	USD	137.385	9.077.020	0,88
Fidelity National Information Services	US	USD	89.157	9.044.105	0,88
Nutanix (A)	US	USD	333.809	8.608.945	0,84
Pegasystems	US	USD	103.245	7.900.339	0,77
Ciena	US	USD	103.676	5.872.216	0,57
Alphabet	US	USD	1.792	4.207.881	0,41
Wise	GB	GBP	610.444	3.030.101	0,29
Innoviz Technology Service	IL	USD	554.847	2.186.097	0,21
			<b>263.562.720</b>	<b>25,64</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Deckers Outdoor	US	USD	45.984	12.626.331	1,23
Petco Health & Wellness	US	USD	478.632	9.596.577	0,93
Amazon.com	US	USD	3.676	9.300.660	0,90
Charter Communications (A)	US	USD	19.640	8.368.466	0,81
Service Corp International	US	USD	84.629	5.654.058	0,55
Churchill Downs	US	USD	14.649	3.091.403	0,30
F45 Training Holdings	US	USD	328.844	2.962.882	0,29
Neogames	IL	USD	86.682	1.195.345	0,12
			<b>52.795.722</b>	<b>5,14</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Tyson Foods (A)	US	USD	308.575	29.262.188	2,85
US Foods Holding	US	USD	654.360	25.245.226	2,46
Sysco	US	USD	258.569	22.534.300	2,19
Monster Beverage	US	USD	92.199	7.995.497	0,78
Spectrum Brands Holdings	US	USD	75.687	6.574.575	0,64
Sprouts Farmers Market	US	USD	189.373	5.738.009	0,56
			<b>97.349.795</b>	<b>9,47</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
AstraZeneca	GB	GBP	290.703	39.044.591	3,80
Johnson & Johnson	US	USD	212.928	38.631.460	3,76
Horizon Therapeutics	US	USD	371.983	37.484.753	3,65
Boston Scientific	US	USD	746.658	31.889.764	3,10
UnitedHealth Group	US	USD	60.379	31.128.227	3,03
Humana	US	USD	61.045	27.504.978	2,68
CVS Health	US	USD	212.112	20.725.478	2,02
Encompass Health	US	USD	230.678	15.914.468	1,55
			<b>242.323.719</b>	<b>23,57</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Tradeweb Markets (A)	US	USD	288.655	21.210.377	2,06
American Express	US	USD	116.731	20.928.637	2,04
Bank OZK	US	USD	378.297	15.022.158	1,46
Nasdaq	US	USD	64.328	10.320.119	1,00
MarketAxess Holdings	US	USD	32.703	8.754.541	0,85
Signature Bank	US	USD	10.352	2.605.170	0,25
			<b>78.841.002</b>	<b>7,67</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.562	64.756.309	6,30
			<b>64.756.309</b>	<b>6,30</b>	

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
T-Mobile US	US	USD	240.874	30.446.521	2,96
				<b>30.446.521</b>	<b>2,96</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	188.749	11.732.233	1,14
Farmers BU SR F 0% (Vorzugsaktie) (Perpetual)	US	USD	127.396	7.918.662	0,77
				<b>19.650.895</b>	<b>1,91</b>
<b>Industrie</b>					
Tradeshift Holdings	US	USD	349.818	6.919.394	0,67
				<b>6.919.394</b>	<b>0,67</b>
<b>IT</b>					
Graphcore Service (Vorzugsaktie) (Perpetual)*	GB	USD	1.037.280	5.857.728	0,57
				<b>5.857.728</b>	<b>0,57</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(2)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 952.367.191)</b>					
				<b>1.018.899.945</b>	<b>99,13</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313360 20.05.2022	451.761	20.392	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	346.624	6.531	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,057254 20.05.2022	180.746	467	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785979 20.05.2022	10.815	(133)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915311 20.05.2022	11.645.335	(404.991)	(0,04)
		<b>(377.734)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256853 20.05.2022	18.724	3	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761406 20.05.2022	905.562	(39.110)	(0,00)
		<b>(39.107)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>			
		9.403.118	0,91
<b>Nettovermögen</b>			
		<b>1.027.886.222</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	84,48
Irland	IE	6,30
Vereinigtes Königreich	GB	6,19
Kanada	CA	1,01
Niederlande	NL	0,83
Israel	IL	0,33
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,87

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Singapur	SG	32,86
Indonesien	ID	24,67
Thailand	TH	17,64
Malaysia	MY	8,09
Philippinen	PH	6,67
Irland	IE	4,64
Vietnam	VN	1,83
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,22
Australien	AU	1,13
China	CN	0,83
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,43

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
--	-----------------	--------------	----------------------------	--------------------	------------------------------

An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere

**Energie**

China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	38.150.929	29.549.315	1,23
				<b>29.549.315</b>	<b>1,23</b>

**Grundstoffe**

Franco-Nevada	CA	USD	958.020	146.634.581	6,11
James Hardie Industries	IE	AUD	2.830.073	82.868.849	3,45
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6.542.321	44.959.149	1,87
Skshu Paint (A)	CN	CNY	559.069	6.285.173	0,26
Skshu Paint (A)	CN	CNY	232.606	2.615.000	0,11
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	324.989	2.233.337	0,09
				<b>285.596.089</b>	<b>11,90</b>

**Industrie**

Techtronic Industries	HK	HKD	7.329.721	98.915.305	4,12
BOC Aviation	SG	HKD	5.451.799	42.995.661	1,79
				<b>141.910.966</b>	<b>5,91</b>

**IT**

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	10.925.170	199.806.898	8,32
Tencent Holdings	CN	HKD	2.665.925	126.056.759	5,25
SK Hynix	KR	KRW	1.214.341	107.766.845	4,49
ASML Holding	NL	EUR	153.751	88.784.497	3,70
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	24.867.521	85.791.953	3,57
MediaTek	TW	TWD	2.977.231	83.365.649	3,47
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	11.520.417	41.177.512	1,72
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	141.626	13.468.606	0,56
				<b>746.218.719</b>	<b>31,09</b>

**Nicht-Basiskonsumgüter**

Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75.123.409	66.306.663	2,76
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	18.536.376	35.366.307	1,47
Yum China Holdings	CN	HKD	656.569	27.562.082	1,15
Yum China Holdings	CN	USD	452.900	19.085.193	0,80
Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	NZD	1.846.293	15.340.308	0,64
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	350.007	8.190.713	0,34
Focus Media Information Technology	CN	CNY	7.091.922	6.259.590	0,26
Shangri-La Asia	HK	HKD	2.446.903	1.857.174	0,08
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	10.187	238.394	0,01
				<b>180.206.424</b>	<b>7,51</b>

**Basiskonsumgüter**

Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	370.364	102.727.350	4,28
Hanjaya Mandala Sampoerna (dematerialisiert)	ID	IDR	4.539.254	304.144	0,01
Unilever Indonesia	ID	IDR	676.544	181.552	0,01
				<b>103.213.046</b>	<b>4,30</b>

**Gesundheitswesen**

CSL	AU	AUD	500.221	96.569.151	4,02
				<b>96.569.151</b>	<b>4,02</b>

**Finanzunternehmen**

HDFC Bank	IN	INR	7.743.789	139.781.737	5,82
AIA-Gruppe	HK	HKD	8.819.635	87.138.890	3,63
Macquarie Group	AU	AUD	520.484	76.298.367	3,18
HDFC Bank ADR	IN	USD	22.654	1.268.189	0,05
				<b>304.487.183</b>	<b>12,69</b>

**Immobilien**

Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5.600.910	64.676.193	2,69
				<b>64.676.193</b>	<b>2,69</b>

**Offener Fonds**

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5,192	94.389.524	3,93
				<b>94.389.524</b>	<b>3,93</b>

**Aktienanleihen**

BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	35.755.065	31.558.689	1,31
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	27.751.864	24.494.780	1,02
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	1.687.531	11.595.407	0,48
				<b>67.648.876</b>	<b>2,82</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

**Aktienanleihen**

JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	7.042.308	48.395.028	2,02
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	4.599.775	31.609.842	1,32
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	108.877	30.199.062	1,26
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	2.645.412	29.740.240	1,24
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	33.636.292	29.688.585	1,24
BNP (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	726.885	17.010.229	0,71
GSI (Kweichow Moutai (A)) ELN 14/09/2022	CN	USD	53.403	14.812.402	0,62
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	16.314.756	12.636.371	0,53
UBS (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	518.958	12.144.421	0,51
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	458.347	5.152.824	0,21
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	378.478	4.254.922	0,18
MACQ (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	61.245	1.433.239	0,06
				<b>237.077.165</b>	<b>9,88</b>

	Bruchteile	(2)	(0,00)
--	------------	-----	--------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.389.340.747)

2.351.542.649 97,97

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
---	---	------------------------------

**Devisenterminkontrakte**

**A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)**

Kauf USD Verkauf AUD zu 0,744746 20.05.2022	4.650.532	226.361	0,01
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022	5.410.229	212.782	0,01
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	7.061.371	118.712	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092573 20.05.2022	1.453.037	52.419	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	1.751.558	46.308	0,00
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,681959 20.05.2022	269.991	14.318	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156492 20.05.2022	227.749	9.243	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727720 20.05.2022	1.438.468	8.166	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	2.538.965	6.770	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,732149 20.05.2022	511.521	6.035	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	6.874.220	4.587	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,731018 20.05.2022	134.437	3.945	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083410 20.05.2022	106.402	2.914	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,501000 20.05.2022	193.936	666	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000805 20.05.2022	39.182	516	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127542 20.05.2022	264.538	99	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,600498 20.05.2022	81.390	(46)	(0,00)
Kauf NZD Verkauf USD zu 1,538992 20.05.2022	25.796	(86)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1256,219922 20.05.2022	77.185	(184)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 76,481598 20.05.2022	174.804	(370)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,936039 20.05.2022	91.983	(1.188)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,245600 20.05.2022	229.515	(1.205)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,596290 20.05.2022	166.169	(1.328)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,388297 20.05.2022	148.311	(2.085)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,583840 20.05.2022	283.816	(2.799)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,543300 20.05.2022	208.274	(3.324)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022	41.407.985	(832.384)	(0,03)
		<b>(131.158)</b>	<b>(0,01)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

48.792.444 2,04

**Nettövermögen**

2.400.203.935 100,00

**GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
China	CN	31,11
Taiwan-Gebiet	TW	17,65
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	10,52
Australien	AU	8,68
Irland	IE	7,39
Kanada	CA	6,11
Indien	IN	5,88
Korea	KR	4,49
Niederlande	NL	3,70
Singapur	SG	1,79
Neuseeland	NZ	0,64
Indonesien	ID	0,02
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,03

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
China Suntain Green Energy	CN	HKD	20.518.000	11.636.964	1,12
				<b>11.636.964</b>	<b>1,12</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
AC Energy	PH	PHP	43.263.400	5.983.368	0,58
				<b>5.983.368</b>	<b>0,58</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Avia Avian	ID	IDR	163.573.600	9.242.306	0,89
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	839.838	4.116.128	0,40
				<b>13.358.434</b>	<b>1,29</b>
<b>Industrie</b>					
Havells India	IN	INR	576.096	9.865.598	0,95
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	4.312.260	6.491.736	0,63
Estun Automation (A)	CN	CNY	2.305.675	5.119.870	0,49
Yijiahe Technology	CN	CNY	513.991	3.198.339	0,31
				<b>24.675.543</b>	<b>2,38</b>
<b>IT</b>					
Samsung Electronics	KR	KRW	1.624.804	87.026.726	8,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.462.000	81.604.073	7,87
Tencent Holdings	CN	HKD	1.127.400	53.308.467	5,14
SK Hynix	KR	KRW	259.810	23.056.875	2,22
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	6.577.108	9.411.595	0,91
Infosys	IN	INR	451.628	9.229.399	0,89
NAVER	KR	KRW	39.236	8.851.353	0,85
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	871.063	8.845.330	0,85
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	94.050	7.746.899	0,75
Visera Technologies	TW	TWD	542.876	7.498.118	0,72
MediaTek	TW	TWD	149.000	4.172.159	0,40
				<b>300.750.994</b>	<b>29,00</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Meituan (B)	CN	HKD	1.670.300	35.631.602	3,44
JD.com (A)	CN	HKD	1.001.616	31.641.395	3,05
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4.082.000	23.487.438	2,26
Eicher Motors	IN	INR	422.072	14.483.359	1,40
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	942.500	12.921.468	1,25
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.099.400	12.744.191	1,23
Hyundai Mobis	KR	KRW	53.192	8.721.185	0,84
Alibaba Group Holding	CN	HKD	439.196	5.509.588	0,53
Zhejiang Supor	CN	CNY	650.689	5.386.155	0,52
Sea ADR	SG	USD	25.083	2.228.875	0,21
				<b>152.755.256</b>	<b>14,73</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
CP ALL (F)	TH	THB	9.824.300	18.606.359	1,79
China Mengniu Dairy	HK	HKD	2.430.000	13.156.538	1,27
Thai Beverage	TH	SGD	20.168.600	9.979.224	0,96
				<b>41.742.121</b>	<b>4,02</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	2.177.000	16.417.597	1,58
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.934.000	8.153.330	0,79
Innovent Biologics	CN	HKD	1.528.000	4.822.749	0,47
Zai Lab ADR	CN	USD	116.829	4.754.940	0,46
Ocumension Therapeutics	CN	HKD	3.559.000	4.287.672	0,41
Medlive Technology	CN	HKD	2.048.500	2.409.869	0,23
				<b>40.846.157</b>	<b>3,94</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
AIA-Gruppe	HK	HKD	7.957.400	78.619.917	7,58
Axis Bank	IN	INR	5.064.772	48.104.344	4,64
ICICI Bank	IN	INR	4.005.560	38.910.706	3,75
United Overseas Bank	SG	SGD	1.330.742	28.781.139	2,78
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	566.600	24.251.912	2,34
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.700.000	16.362.927	1,58
Prudential (HK)	GB	HKD	935.500	11.793.381	1,14
HDFC Bank	IN	INR	599.453	10.820.617	1,04
HDFC Bank ADR	IN	USD	184.363	10.320.641	1,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	25.882.865	8.666.979	0,84
Bank Central Asia	ID	IDR	15.182.100	8.510.693	0,82
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	875.383	6.658.755	0,64
KakaoBank	KR	KRW	191.474	6.395.931	0,62
PB Fintech	IN	INR	633.202	5.508.072	0,53
				<b>303.706.014</b>	<b>29,28</b>
<b>Immobilien</b>					
China Resources Land	HK	HKD	4.792.000	21.483.054	2,07
				<b>21.483.054</b>	<b>2,07</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.669	30.340.052	2,93
				<b>30.340.052</b>	<b>2,93</b>

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>Aktienanleihen</b>					
UBS (Estun Automation (A)) ELN 23/03/2023	CN	USD	342.890	767.646	0,07
				<b>767.646</b>	<b>0,07</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Trip.com Group	CN	HKD	429.200	10.326.091	1,00
				<b>10.326.091</b>	<b>1,00</b>

Aktienanleihen

BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	2.058.034	10.169.303	0,98
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	960.983	7.770.374	0,75
UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	226.704	5.102.838	0,49
Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	2.666.600	5.045.207	0,49
HSBC (Vietnam Dairy Products (A)) ELN 26/10/2022	CN	USD	1.425.800	4.549.157	0,44
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	185.510	4.474.210	0,43
JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	193.604	3.840.355	0,37
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.339.312	2.032.745	0,20
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	696.174	1.558.561	0,15
				<b>44.542.750</b>	<b>4,29</b>

Nicht börsennotiert

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>IT</b>					
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	242.198.413	3.862.611	0,37
				<b>3.862.611</b>	<b>0,37</b>

Bruchteile				2	0,00
------------	--	--	--	---	------

<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.099.713.548)</b>				<b>1.006.777.05</b>	<b>97,07</b>
---	--	--	--	---------------------	--------------

Sonstige Aktiva und Passiva				30.357.609	2,93
-----------------------------	--	--	--	------------	------

<b>Nettövermögen</b>				<b>1.037.134.66</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	---------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
China	CN	30,74
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	15,52
Indien	IN	14,84
Korea	KR	12,93
Taiwan-Gebiet	TW	8,99
Singapur	SG	2,99
Irland	IE	2,93
Indonesien	ID	2,92
Thailand	TH	2,76
Vereinigtes Königreich	GB	1,14
USA	US	0,75
Philippinen	PH	0,58
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,93

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	251.836	0	0,00
				<u>0</u>	<u>0,00</u>
<b>Gesundheitswesen</b>					
JHL Biotech	KY	TWD	793.959	1.214.555	0,12
Chime Biologics	CN	USD	793.959	327.111	0,03
				<u>1.541.666</u>	<u>0,15</u>
Bruchteile				4	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.101.356.501)</b>				<u><b>1.053.251.292</b></u>	<u><b>100,09</b></u>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Differenzkontrakte</b>				
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	16.935.570	32	0,00
			<u>32</u>	<u>0,00</u>

	Zugrunde liegendes Engagement USD (Verlust)	Nicht realisierter Gewinn/ USD	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
Kauf USD Verkauf PHP zu 0.018996 25.05.2022	7.048.525	(22.446)	(0,00)
		<u>(22.446)</u>	<u>(0,00)</u>
Sonstige Aktiva und Passiva	(898.250)		(0,09)

<b>Nettovermögen</b>		<u><b>1.052.330.628</b></u>	<u><b>100,00</b></u>
----------------------	--	-----------------------------	----------------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	21,97
China	CN	17,75
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	14,19
Indonesien	ID	10,20
Korea	KR	9,94
Taiwan-Gebiet	TW	8,36
Australien	AU	5,04
Singapur	SG	4,66
Irland	IE	4,55
Philippinen	PH	1,29
Sri Lanka	LK	0,63
Vereinigtes Königreich	GB	0,46
Thailand	TH	0,43
Kanada	CA	0,29
Malaysia	MY	0,24
Kaiman-Inseln	KY	0,12
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,09)



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	320.667	8.478	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022	139.065	5.469	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	308.007	5.178	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,085540 20.05.2022	37.119	1.092	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 20.05.2022	84.226	1.041	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	357.499	953	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738457 20.05.2022	40.956	840	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083410 20.05.2022	26.152	716	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029680 20.05.2022	29.922	489	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	694.270	463	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068331 20.05.2022	31.425	411	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034546 20.05.2022	10.020	157	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000069 20.05.2022	4.880	41	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,150891 20.05.2022	5.369	18	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013055 20.05.2022	10.267	6	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843708 20.05.2022	16.089	0	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127475 20.05.2022	12.686	(2)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,842427 20.05.2022	25.617	(3)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,840079 20.05.2022	25.829	(11)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1256,250079 20.05.2022	16.538	(39)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,583845 20.05.2022	4.298	(42)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,245599 20.05.2022	11.930	(63)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,076016 20.05.2022	7.071	(78)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,543303 20.05.2022	5.563	(89)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915177 20.05.2022	2.134.123	(74.520)	(0,00)
		<b>(49.495)</b>	<b>(0,00)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		(4.801.647)	(0,17)
<b>Nettovermögen</b>		<b>2.519.564.277</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	27,21
Indien	IN	18,47
Korea	KR	15,69
Taiwan-Gebiet	TW	14,75
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	12,98
Indonesien	ID	4,55
Singapur	SG	2,71
Irland	IE	2,45
Thailand	TH	1,45
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(0,26)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (AUD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Santos	AU	AUD	3.127.420	24.940.467	3,76
				<b>24.940.467</b>	<b>3,76</b>
<b>Grundstoffe</b>					
BHP-Gruppe	AU	AUD	1.230.179	59.092.319	8,90
Rio Tinto	AU	AUD	210.009	23.761.478	3,58
Mineral Resources	AU	AUD	377.371	22.082.188	3,32
Bluescope Steel	AU	AUD	589.761	12.062.109	1,82
IGO	AU	AUD	917.158	12.053.648	1,81
Evolution Mining	AU	AUD	2.868.872	11.604.707	1,75
				<b>140.656.449</b>	<b>21,18</b>
<b>Industrie</b>					
Downer EDI	AU	AUD	1.444.104	8.005.377	1,21
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1.834.621	5.866.518	0,88
				<b>13.871.895</b>	<b>2,09</b>
<b>IT</b>					
SEEK	AU	AUD	361.502	10.178.202	1,53
SiteMinder	AU	AUD	293.917	1.385.695	0,21
				<b>11.563.897</b>	<b>1,74</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4.146.229	11.142.698	1,68
PWR Holdings	AU	AUD	969.851	9.869.024	1,49
Lovisa Holdings	AU	AUD	593.023	9.741.796	1,47
Star Entertainment Group	AU	AUD	2.283.142	7.223.483	1,09
Experience	AU	AUD	967.991	317.536	0,05
oOh!media	AU	AUD	160.970	250.869	0,04
				<b>38.545.406</b>	<b>5,80</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Woolworths Group	AU	AUD	491.079	18.879.415	2,84
Coles Group	AU	AUD	975.324	18.237.149	2,75
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.087.022	12.257.715	1,85
Blackmores	AU	AUD	150.337	10.867.953	1,64
Synlait Milk	NZ	AUD	1.630.409	5.146.011	0,77
Bega Cheese	AU	AUD	529.905	2.669.328	0,40
				<b>68.057.571</b>	<b>10,25</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
CSL	AU	AUD	164.219	44.655.223	6,72
Ramsay Health Care	AU	AUD	169.564	13.744.046	2,07
Pro Medicus	AU	AUD	271.599	12.806.514	1,93
Cochlear	AU	AUD	50.365	11.612.910	1,75
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	409.848	8.089.098	1,22
Immutep	AU	AUD	1.257.915	424.649	0,06
				<b>91.332.440</b>	<b>13,75</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	507.280	52.726.507	7,94
Macquarie Group	AU	AUD	187.726	38.761.800	5,84
National Australia Bank	AU	AUD	792.751	25.886.416	3,90
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	2.349.417	22.174.625	3,34
Suncorp Group	AU	AUD	1.672.461	19.229.990	2,90
Xero Investments Cv 4.37% 02/12/2025	NZ	USD	10.061.146	12.155.712	1,83
Steadfast Group	AU	AUD	1.447.415	7.488.702	1,13
GQG Partners CDI	US	AUD	2.170.300	3.118.488	0,47
Judo Capital Holdings	AU	AUD	1.466.090	2.503.797	0,38
MA Financial Group	AU	AUD	316.746	2.190.530	0,33
				<b>186.236.567</b>	<b>28,04</b>
<b>Immobilien</b>					
Goodman Group REIT	AU	AUD	1.022.357	24.404.861	3,67
				<b>24.404.861</b>	<b>3,67</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Telstra	AU	AUD	4.072.110	16.459.826	2,48
				<b>16.459.826</b>	<b>2,48</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
Updater CDI	US	AUD	72.451	2.408.993	0,36
				<b>2.408.993</b>	<b>0,36</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
IFLIX*	AU	USD	1.005.236	150.517	0,02
				<b>150.517</b>	<b>0,02</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(3)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten AUD 461.599.601)</b>				<b>618.628.886</b>	<b>93,15</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) AUD	% des Nettöver- mögens
<b>Futures</b>				
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	20.247.234	(237.855)	(0,04)
			<b>(237.855)</b>	<b>(0,04)</b>
	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (AUD)	% des Nettöver- mögens
<b>Optionen</b>				
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(271.562)	(213)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(115.867)	(4.065)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(132.160)	(49.349)	(0,01)
			<b>(53.627)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>			45.790.761	6,90
<b>Nettövermögen</b>			<b>664.128.165</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Australien	AU	88,49
Neuseeland	NZ	3,82
USA	US	0,83
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,85

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	5.936.209	29.332.452	0,69
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	5.472.021	27.038.770	0,64
				<b>56.371.222</b>	<b>1,32</b>
<b>Industrie</b>					
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	4.883.725	32.553.709	0,76
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	4.166.165	27.770.486	0,65
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	6.362.682	18.326.709	0,43
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	645.477	1.859.196	0,04
				<b>80.510.100</b>	<b>1,89</b>
<b>IT</b>					
Tencent Holdings	CN	HKD	8.870.342	419.429.087	9,85
Autohome ADR (A)	CN	USD	1.552.554	45.691.669	1,07
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	18.530.872	24.444.774	0,57
Kuaishou Technology	CN	HKD	2.379.221	19.805.183	0,47
				<b>509.370.713</b>	<b>11,97</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Alibaba Group Holding	CN	HKD	21.921.600	275.000.182	6,46
Meituan (B)	CN	HKD	9.868.850	210.526.802	4,95
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	28.146.446	161.951.964	3,81
JD.com (A)	CN	HKD	4.912.000	155.171.785	3,65
NetEase	CN	HKD	7.944.729	154.906.011	3,64
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	10.311.737	141.371.648	3,32
Trip.com Group ADR	CN	USD	4.776.426	117.022.433	2,75
Li Ning	CN	HKD	13.558.024	107.017.233	2,51
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12.320.674	81.782.729	1,92
Pop Mart International Group	CN	HKD	13.751.308	62.850.226	1,48
JD.com ADR	CN	USD	944.029	59.653.187	1,40
NetEase ADR	CN	USD	591.657	57.603.722	1,35
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	485.894	48.871.249	1,15
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	20.118.452	44.714.647	1,05
Bilibili	CN	HKD	1.361.308	34.335.815	0,81
Oppein Home Group	CN	CNY	1.851.438	32.703.940	0,77
Focus Media Information Technology	CN	CNY	27.981.147	24.697.182	0,58
Bilibili ADR	CN	USD	525.595	13.292.302	0,31
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	496.091	11.609.303	0,27
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	9.440.263	8.332.321	0,20
Oppein Home Group	CN	CNY	1.111.614	1.971.551	0,05
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	59.630	1.395.443	0,03
				<b>1.806.781.675</b>	<b>42,45</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	870.397	241.420.606	5,67
China Mengniu Dairy	HK	HKD	43.551.045	235.794.640	5,54
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	33.809.177	84.684.315	1,99
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	5.370.936	66.304.773	1,56
Nongfu Spring	CN	HKD	8.925.400	47.473.672	1,12
Yunnan Botanee Bio-Technology	CN	CNY	1.409.914	42.080.519	0,99
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	89.750	24.893.905	0,58
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	787.724	24.082.288	0,57
Foshan Haitian Flavouring & Food (A)	CN	CNY	642.368	7.930.107	0,19
				<b>774.664.825</b>	<b>18,20</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2.780.784	38.280.945	0,90
Innovent Biologics	CN	HKD	12.018.727	37.934.101	0,89
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	15.726.416	25.987.568	0,61
Medlive Technology	CN	HKD	6.883.232	8.097.481	0,19
Peijia Medical	CN	HKD	9.060.331	7.777.340	0,18
				<b>118.077.435</b>	<b>2,77</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
AIA-Gruppe	HK	HKD	20.609.321	203.622.174	4,78
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	23.010.934	149.062.078	3,50
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2.449.110	104.828.102	2,46
				<b>457.512.354</b>	<b>10,75</b>
<b>Aktienanleihen</b>					
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	22.516.180	19.873.579	0,47
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	16.126.604	14.233.913	0,33
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	34.832	9.661.265	0,23
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	8.368.860	7.386.653	0,17
				<b>51.155.410</b>	<b>1,20</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
China Mobile	HK	HKD	5.503.373	36.626.884	0,86
				<b>36.626.884</b>	<b>0,86</b>

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktienanleihen</b>					
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	2.100.267	23.611.606	0,55
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	6.899.116	19.871.800	0,47
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	837.907	19.608.310	0,46
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	1.068.455	18.873.253	0,44
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	1.256.790	15.515.190	0,36
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	510.243	5.736.250	0,13

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	4.581.249	4.043.573	0,10
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	665.736	3.289.582	0,08
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	59.969	1.403.358	0,03
				<b>111.952.922</b>	<b>2,63</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
Bytedance*	CN	USD	191.806	34.086.464	0,80
				<b>34.086.464</b>	<b>0,80</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Tuhu Car	KY	USD	3.341.388	18.843.426	0,44
				<b>18.843.426</b>	<b>0,44</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	1.636.460	21.410.629	0,50
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5.668.644	7	0,00
				<b>21.410.636</b>	<b>0,50</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(1)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.918.418.012)</b>				<b>4.077.364.065</b>	<b>95,80</b>
<b>Zugrunde liegendes Engagement USD</b>					
<b>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</b>					
<b>% des Nettövermögens</b>					
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
<b>A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022			2.163.631	85.095	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,744051 20.05.2022			331.937	15.832	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,731019 20.05.2022			441.731	12.963	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,720883 20.05.2022			482.353	7.271	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022			10.652.358	7.108	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,154314 20.05.2022			26.784	699	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,150891 20.05.2022			102.295	341	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127523 20.05.2022			165.373	102	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127522 20.05.2022			93.441	21	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843707 20.05.2022			393.475	11	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127475 20.05.2022			172.436	(26)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843120 20.05.2022			620.671	(30)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,840080 20.05.2022			146.963	(64)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,840320 20.05.2022			236.291	(96)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,543300 20.05.2022			67.902	(1.084)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,580400 20.05.2022			161.510	(1.677)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,395349 20.05.2022			423.765	(3.836)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,343077 20.05.2022			288.889	(13.340)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,342740 20.05.2022			14.847.176	(689.131)	(0,02)
				<b>(579.841)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Wäh- rung Kontrakte</b>					
<b>Marktwert Nettöver- (USD) mögens</b>					
<b>Optionen</b>					
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022		USD	(611)	(3.648.802)	(0,09)
				<b>(3.648.802)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				182.955.706	4,31
<b>Nettövermögen</b>				<b>4.256.091.128</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
China	CN	75,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	19,44
Kaiman-Inseln	KY	0,95
Bermuda	BM	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,20

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
CNOOC	CN	HKD	76.371.593	108.625.540	4,28
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	17.185.394	54.660.426	2,15
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	79.836.864	39.457.424	1,55
PetroChina (H)	CN	HKD	61.133.467	29.432.226	1,16
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	14.922.220	11.557.815	0,46
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	21.736.640	11.458.731	0,45
			<b>255.192.162</b>	<b>10,06</b>	

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	15.177.295	14.735.948	0,58
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3.622.513	3.517.172	0,14
			<b>18.253.120</b>	<b>0,72</b>	

<b>Grundstoffe</b>					
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	5.738.942	31.268.263	1,23
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	26.637.909	25.391.934	1,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	22.136.616	21.641.631	0,85
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	11.492.170	18.187.153	0,72
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.929.387	17.748.696	0,70
Aluminum Corp of China	CN	HKD	37.455.750	17.573.549	0,69
West China Cement	CN	HKD	85.545.199	13.494.916	0,53
Angang Steel (H)	CN	HKD	30.062.320	13.274.145	0,52
			<b>158.580.287</b>	<b>6,25</b>	

<b>Industrie</b>					
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	10.982.994	43.544.512	1,72
Daqin Railway (A)	CN	CNY	19.232.901	19.423.981	0,77
Beijing Capital International Airport (H)	CN	HKD	33.906.949	18.621.594	0,73
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	14.567.130	17.741.111	0,70
Air China (H)	CN	HKD	19.622.218	13.312.252	0,52
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	22.795.756	12.809.060	0,50
Guangshen Railway (H)	CN	HKD	27.249.377	4.568.459	0,18
			<b>130.020.969</b>	<b>5,12</b>	

<b>IT</b>					
Tencent Holdings	CN	HKD	2.189.094	103.510.045	4,08
Lenovo Group	CN	HKD	75.970.615	74.292.304	2,93
Baidu ADR	CN	USD	488.682	62.780.977	2,47
Baidu (A)	CN	HKD	1.129.501	18.470.115	0,73
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	5.709.987	14.431.539	0,57
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	8.228.531	11.871.248	0,47
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	3.940.293	9.958.778	0,39
China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	25.355.921	8.517.278	0,34
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	4.984.417	7.190.986	0,28
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	3.650.712	4.815.792	0,19
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	258.207	3.802.906	0,15
			<b>319.641.968</b>	<b>12,60</b>	

<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	914.858	92.016.424	3,63
Alibaba Group Holding	CN	HKD	6.436.891	80.748.955	3,18
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	97.530.101	71.411.048	2,81
Weifou High-Technology Group	CN	HKD	13.451.263	27.579.109	1,09
Trip.com Group ADR	CN	USD	778.753	19.079.451	0,75
Focus Media Information Technology	CN	CNY	15.823.639	13.966.521	0,55
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	23.067.202	10.180.535	0,40
Meituan (B)	CN	HKD	458.696	9.785.118	0,39
China Literature	CN	HKD	2.040.882	8.664.178	0,34
China South Publishing & Media Group	CN	CNY	5.091.128	7.430.941	0,29
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	3.840.430	5.605.438	0,22
Brilliance China Automotive Holdings*	HK	HKD	32.630.676	5.406.148	0,21
Parkson Retail Group	CN	HKD	87.315.633	2.075.032	0,08
Embry Holdings	HK	HKD	16.305.814	1.823.689	0,07
			<b>355.772.587</b>	<b>14,02</b>	

<b>Basiskonsumgüter</b>					
Uni-President China Holdings	CN	HKD	36.366.155	32.001.554	1,26
WH-Gruppe	HK	HKD	25.549.403	17.687.201	0,70
Sun Art Retail Group	HK	HKD	41.788.410	13.044.163	0,51
Yantai Changyu Pioneer Wine	CN	HKD	7.317.630	10.480.657	0,41
Yonghui Superstores	CN	CNY	14.930.296	10.016.831	0,39
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	5.126.045	9.370.615	0,37
Yonghui Superstores	CN	CNY	5.925.343	3.975.351	0,16
			<b>96.576.372</b>	<b>3,81</b>	

<b>Gesundheitswesen</b>					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	29.198.836	31.271.806	1,23
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	12.871.306	21.269.560	0,84
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	2.188.081	9.510.206	0,37
AK Medical Holdings	CN	HKD	13.078.939	7.121.341	0,28
Medlive Technology	CN	HKD	5.914.191	6.957.494	0,27
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	3.199.026	6.699.491	0,26
China National Accord Medicines	CN	CNY	332.088	1.443.377	0,06
			<b>84.273.275</b>	<b>3,32</b>	

<b>Finanzunternehmen</b>					
China Construction Bank (H)	CN	HKD	171.802.402	122.628.263	4,83
China Life Insurance (H)	CN	HKD	78.906.042	115.229.910	4,54
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	145.293.849	87.778.083	3,46
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	163.983.912	61.701.372	2,43

China Merchants Bank (H)	CN	HKD	9.945.495	60.273.113	2,38
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	5.246.529	33.986.387	1,34
CITIC Securities (H)	CN	HKD	11.789.046	26.060.045	1,03
Huatai Securities (H)	CN	HKD	11.057.475	15.295.315	0,60
China Cinda Asset Management (H)	CN	HKD	87.128.478	14.736.717	0,58
China Minsheng Banking (H)	CN	HKD	19.094.184	7.258.684	0,29
China Taiping Insurance Holdings	HK	HKD	3.867.869	4.443.967	0,18
China Merchants Bank	CN	CNY	389.930	2.359.830	0,09
			<b>551.751.686</b>	<b>21,74</b>	

<b>Immobilien</b>					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	24.133.622	74.910.668	2,95
China Resources Land	HK	HKD	15.575.608	69.827.133	2,75
KE Holdings ADR	CN	USD	2.652.660	38.622.725	1,52
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	15.343.847	5.112.372	0,20
			<b>188.472.898</b>	<b>7,43</b>	

<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	12.812	0,00
				<b>12.812</b>	<b>0,00</b>

<b>Aktienanleihen</b>					
HSBC (China (S) Publish & Med (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4.344.515	6.341.187	0,25
HSBC (China Nil. Accord Med. (A)) ELN 29/09/2022	CN	USD	1.229.133	5.342.256	0,21
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	63.090	55.685	0,00
			<b>11.739.128</b>	<b>0,46</b>	

<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
China Mobile	HK	HKD	19.745.559	131.413.641	5,18
iQIYI ADR	CN	USD	4.867.645	18.156.317	0,72
			<b>149.569.958</b>	<b>5,89</b>	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Trip.com Group	CN	HKD	785.860	18.906.953	0,75
				<b>18.906.953</b>	<b>0,75</b>

Bruchteile				2	0,00
------------	--	--	--	---	------

<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.768.369.557)</b>				<b>2.338.764.177</b>	<b>92,17</b>
---	--	--	--	----------------------	--------------

Sonstige Aktiva und Passiva				198.764.548	7,83
-----------------------------	--	--	--	-------------	------

<b>Nettövermögen</b>				<b>2.537.528.725</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
China	CN	79,01
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	13,16
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,83

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3.283.292	3.161.895	2,05
				<b>3.161.895</b>	<b>2,05</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	414.357	2.030.804	1,32
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	523.717	1.942.641	1,26
				<b>3.973.445</b>	<b>2,58</b>
<b>Industrie</b>					
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	4.082.000	4.306.774	2,80
Techtronic Industries	HK	HKD	298.500	4.028.287	2,61
Milkyway Chemical Supply Chain Service	CN	CNY	235.000	3.857.808	2,50
NARI Technology (A)	CN	CNY	696.579	3.344.495	2,17
Eve Energy	CN	CNY	155.150	1.527.842	0,99
Zhejiang Chint Electrics	CN	CNY	255.902	1.252.050	0,81
Sungrow Power Supply	CN	CNY	111.593	1.056.648	0,69
Jiangsu Hengli Hydraulic	CN	CNY	104.900	723.133	0,47
Contemporary Ampere Technology	CN	CNY	10.800	662.519	0,43
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	60.245	398.247	0,26
Estun Automation (A)	CN	CNY	135.900	301.773	0,20
				<b>21.459.574</b>	<b>13,95</b>
<b>IT</b>					
Tencent Holdings	CN	HKD	266.100	12.582.387	8,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	503.000	9.199.204	5,97
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	471.180	4.784.662	3,11
Lenovo Group	CN	HKD	4.780.000	4.674.402	3,03
MediaTek	TW	TWD	153.000	4.284.163	2,78
Samsung SDI	KR	KRW	8.331	4.020.370	2,61
GDS Holdings	CN	HKD	886.000	3.563.486	2,31
Global Unichip	TW	TWD	250.000	3.482.167	2,26
Shanghai Weaver Network	CN	CNY	412.190	2.596.282	1,69
Unimicron Technology	TW	TWD	299.000	2.140.374	1,39
Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	1.480.512	2.118.557	1,38
Silergy	CN	TWD	13.000	1.184.124	0,77
Sangfor Technologies	CN	CNY	68.200	913.262	0,59
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	305.372	765.528	0,50
				<b>56.308.968</b>	<b>36,55</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Alibaba Group Holding	CN	HKD	607.000	7.614.641	4,94
Meituan (B)	CN	HKD	312.900	6.674.926	4,33
JD.com (A)	CN	HKD	205.459	6.490.521	4,21
NetEase	CN	HKD	183.200	3.572.026	2,32
JS Global Lifestyle	HK	HKD	2.238.500	2.675.853	1,74
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	174.600	2.393.728	1,55
Yum China Holdings	CN	HKD	50.900	2.136.729	1,39
Bilibili	CN	HKD	41.960	1.058.343	0,69
				<b>32.616.767</b>	<b>21,17</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	218.848	3.012.714	1,96
InnoCare Pharma	CN	HKD	1.343.000	1.874.119	1,22
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	37.600	1.765.864	1,15
Asymchem Laboratories	CN	HKD	43.000	928.607	0,60
Innovative Biologics	CN	HKD	264.000	833.250	0,54
Zai Lab	CN	HKD	169.500	703.275	0,46
Medlive Technology	CN	HKD	566.302	666.201	0,43
Zai Lab ADR	CN	USD	14.482	589.417	0,38
Peijia Medical	CN	HKD	523.000	448.940	0,29
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	155.500	287.056	0,19
Angelalign Technology	CN	HKD	400	5.664	0,00
				<b>11.115.107</b>	<b>7,21</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	716.500	4.342.236	2,82
BC Technology Group	HK	HKD	661.500	418.640	0,27
				<b>4.760.876</b>	<b>3,09</b>
<b>Immobilien</b>					
Greentown Service Group	CN	HKD	4.484.000	4.491.521	2,92
				<b>4.491.521</b>	<b>2,92</b>
<b>Aktienanleihen</b>					
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	288.728	646.391	0,42
				<b>646.391</b>	<b>0,42</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Trip.com Group	CN	HKD	155.850	3.749.584	2,43
				<b>3.749.584</b>	<b>2,43</b>
<b>Aktienanleihen</b>					
UBS (Glodon (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	530.500	3.699.958	2,40
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	666.928	1.690.680	1,10
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	336.225	1.661.379	1,08
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	430.000	1.422.325	0,92

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	104.200	233.278	0,15
				<b>8.707.620</b>	<b>5,65</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
Bytedance*	CN	USD	3.564	633.369	0,41
				<b>633.369</b>	<b>0,41</b>
Bruchteile				(1)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 213.100.270)</b>					
				<b>151.625.116</b>	<b>98,42</b>
<b>Zugrunde liegendes Engagement USD</b>					
<b>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD</b>					
<b>% des Nettovermögens</b>					
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
<b>A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,734822 20.05.2022			226.491	3.509	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727796 20.05.2022			435.036	2.515	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022			6.308.117	(126.806)	(0,08)
				<b>(120.782)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				2.554.207	1,66
<b>Nettövermögen</b>					
				<b>154.058.541</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
China	CN	75,99
Taiwan-Gebiet	TW	12,40
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	7,42
Korea	KR	2,61
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,58

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>											
<b>Energie</b>											
Reliance Industries	IN	INR	785.237	28.589.579	5,69	Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	489.605	2.390.589	0,48
PTT Exploration & Production	TH	THB	2.277.466	10.022.017	1,99	Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.281.767	2.118.093	0,42
United Tractors	ID	IDR	2.290.880	4.792.232	0,95	Innovet Biologics	CN	HKD	570.554	1.800.811	0,36
PTT (F)	TH	THB	3.150.577	3.442.575	0,69	Medlive Technology	CN	HKD	1.455.029	1.711.706	0,34
Santos	AU	AUD	371.924	2.105.718	0,42	Peijia Medical	CN	HKD	1.379.577	1.184.221	0,24
Great Eastern Shipping	IN	INR	247.535	1.253.153	0,25				<b>34.966.108</b>	<b>6,96</b>	
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	625.795	484.700	0,10						
			<b>50.689.974</b>		<b>10,09</b>						
<b>Versorgungsbetriebe</b>											
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	1.196.683	3.558.781	0,71	<b>Finanzunternehmen</b>					
National Hydroelectric Power	IN	INR	7.762.397	3.365.265	0,67	Housing Development Finance	IN	INR	745.639	21.667.938	4,31
Mega First	MY	MYR	2.626.691	2.290.601	0,46	Bank Central Asia	ID	IDR	30.662.371	17.188.533	3,42
First Gen	PH	PHP	2.897.483	1.293.197	0,26	HDFC Bank	IN	INR	838.933	15.143.419	3,01
			<b>10.507.842</b>		<b>2,09</b>	Axis Bank	IN	INR	1.579.475	15.001.590	2,99
<b>Grundstoffe</b>											
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	2.233.405	5.237.027	1,04	Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	37.853.435	12.675.372	2,52
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	341.587	2.347.404	0,47	Bank Mandiri Persero	ID	IDR	14.676.143	9.054.488	1,80
Avia Avian	ID	IDR	37.341.906	2.109.908	0,42	Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	9.922.984	6.303.666	1,25
SH Kelkar	IN	INR	837.797	1.696.266	0,34	ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	278.257	4.650.245	0,93
Scientex	MY	MYR	1.664.248	1.456.383	0,29	HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	570.865	4.342.387	0,86
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	1.391.686	1.326.591	0,26	AIA-Gruppe	HK	HKD	404.092	3.992.470	0,79
Perseus Mining	AU	AUD	575.792	812.574	0,16	Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	2.053.343	3.732.635	0,74
Era Co	CN	CNY	166.089	104.384	0,02	Shriram Transport Finance	IN	INR	231.526	3.623.755	0,72
			<b>15.090.537</b>		<b>3,00</b>	Muthoot Finance	IN	INR	175.287	2.888.495	0,57
<b>Industrie</b>											
Ayala	PH	PHP	239.912	3.389.239	0,67	Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2.831.141	2.771.215	0,55
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	116.808	3.295.141	0,66	JMT Network Services (F)	TH	THB	973.297	2.468.021	0,49
International Container Terminal Services	PH	PHP	794.491	3.281.146	0,65	TQM (F)	TH	THB	1.698.062	2.464.483	0,49
BOC Aviation	SG	HKD	282.715	2.229.638	0,44	Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	54.307	2.324.496	0,46
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	295.622	1.726.430	0,34	Tisco Financial Group (F)	TH	THB	832.683	2.203.279	0,44
ZTO Express Cayman	CN	HKD	50.442	1.418.926	0,28	JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	229.023	146.256	0,03
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	1.185.355	1.333.673	0,27				<b>132.642.743</b>	<b>26,40</b>	
CTOS Digital	MY	MYR	3.231.246	1.118.789	0,22						
			<b>17.792.982</b>		<b>3,54</b>	<b>Immobilien</b>					
<b>IT</b>											
Tencent Holdings	CN	HKD	604.368	28.577.206	5,69	China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.107.075	9.644.348	1,92
Infosys	IN	INR	1.143.784	23.374.181	4,65	China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	6.664.072	3.911.783	0,78
Tata Consultancy Services	IN	INR	198.901	9.208.572	1,83	Supalai	TH	THB	3.304.929	2.111.221	0,42
TDCX ADR	SG	USD	178.875	2.443.426	0,49	Ciputra Development	ID	IDR	5.134.056	377.192	0,08
Inari Amertron	MY	MYR	3.511.167	2.275.294	0,45	Pakuwon Jati	ID	IDR	4.813.614	185.940	0,04
Kuaishou Technology	CN	HKD	269.302	2.241.728	0,45				<b>16.250.484</b>	<b>3,23</b>	
Metrodata Electronics	ID	IDR	38.669.225	1.906.613	0,38	<b>Offener Fonds</b>					
V5 Industry	MY	MYR	4.790.885	1.094.341	0,22	Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	322	5.846.549	1,16
SKP Resources	MY	MYR	2.438.618	836.879	0,17						
FPT	VN	VND	160.314	733.032	0,15						
			<b>72.691.272</b>		<b>14,47</b>						
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>											
Alibaba Group Holding	CN	HKD	1.635.278	20.514.093	4,08	<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
JD.com (A)	CN	HKD	238.064	7.520.526	1,50	Converge ICT Solutions	PH	PHP	3.238.232	1.786.440	0,36
Meituan (B)	CN	HKD	187.328	3.996.168	0,80						
Eicher Motors	IN	INR	111.159	3.814.405	0,76						
Focus Media Information Technology	CN	CNY	4.027.693	3.554.989	0,71						
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	509.074	3.379.155	0,67						
Sea ADR	SG	USD	37.050	3.292.277	0,66						
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	369.626	3.084.705	0,61						
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	2.994.361	2.788.343	0,56						
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	178.944	2.453.289	0,49						
Midea Group (A)	CN	CNY	252.022	2.178.383	0,43						
Neusoft Education Technology	CN	HKD	3.875.111	1.797.530	0,36						
MR DIY Group (M)	MY	MYR	1.846.639	1.487.202	0,30						
Crystal International Group	HK	HKD	3.127.102	1.222.793	0,24						
Dream International	HK	HKD	3.027.430	1.003.571	0,20						
			<b>62.087.429</b>		<b>12,36</b>						
<b>Basiskonsumgüter</b>											
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	56.806	15.756.130	3,14	<b>Nicht börsennotiert</b>					
CP ALL (F)	TH	THB	4.511.337	8.544.074	1,70	IT					
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	11.024.503	4.800.468	0,96	Bytedance*	CN	USD	54.808	9.740.034	1,94
China Mengniu Dairy	HK	HKD	761.981	4.125.527	0,82						
Hindustan Unilever	IN	INR	108.783	3.173.143	0,63						
Dashenlin Pharmaceutical Group	CN	CNY	744.944	2.979.135	0,59						
Thai Beverage	TH	SGD	5.146.817	2.546.595	0,51						
Marico	IN	INR	369.029	2.514.835	0,50						
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	395.922	1.933.252	0,38						
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	6.411.352	1.806.867	0,36						
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	221.608	1.082.092	0,22						
			<b>49.262.118</b>		<b>9,81</b>						
<b>Gesundheitswesen</b>											
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	7.409.752	5.562.526	1,11	<b>Gesundheitswesen</b>					
Medikaloka Hermina	ID	IDR	56.919.784	5.513.089	1,10	Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	99.965	1.307.890	0,26
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	610.434	4.603.520	0,92						
Chularat Hospital	TH	THB	37.744.974	4.294.963	0,85						
Rajthana Hospital	TH	THB	3.378.333	3.300.191	0,66						
Granules India	IN	INR	676.065	2.486.399	0,49						

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022	277.227	10.903	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 20.05.2022	428.885	5.303	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029680 20.05.2022	300.883	4.918	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,235877 20.05.2022	103.415	2.753	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	982.191	2.619	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,231730 20.05.2022	77.933	2.361	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,229046 20.05.2022	72.108	1.324	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022	17.294	355	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000069 20.05.2022	16.312	92	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,751405 20.05.2022	49.697	70	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,859987 20.05.2022	23.519	66	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,778696 20.05.2022	35.344	62	0,00
Kauf THB Verkauf USD zu 34,345086 20.05.2022	14.552	43	0,00
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,369219 20.05.2022	6.134	24	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013055 20.05.2022	26.554	15	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,379903 20.05.2022	1.884	(3)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14528,398090 20.05.2022	9.198	(11)	(0,00)
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,255988 20.05.2022	4.977	(15)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14527,903528 20.05.2022	12.386	(15)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019075 20.05.2022	110.975	(26)	(0,00)
Kauf THB Verkauf USD zu 33,755994 20.05.2022	4.219	(60)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,596291 20.05.2022	8.596	(69)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14357,815865 20.05.2022	6.323	(82)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14424,600010 20.05.2022	10.783	(90)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,583838 20.05.2022	14.232	(140)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,407997 20.05.2022	4.370	(159)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,223886 20.05.2022	52.563	(241)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,270402 20.05.2022	3.328.680	(131.556)	(0,03)
		<b>(101.559)</b>	<b>(0,02)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		3.732.240	0,75
<b>Nettovermögen</b>		<b>502.363.799</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	31,39
Indien	IN	29,93
Indonesien	ID	13,28
Thailand	TH	9,38
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	5,22
Philippinen	PH	3,24
Malaysia	MY	3,14
Singapur	SG	1,59
Irland	IE	1,16
Australien	AU	0,58
Kaiman-Inseln	KY	0,26
Vietnam	VN	0,15
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,69

# Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere						Novolipetsk Steel GDR*					
	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Energie</b>						<b>Finanzunternehmen</b>					
Exxaro Resources	ZA	ZAR	130.693	1.876.814	0,67	Kaspi KZ GDR	KZ	USD	439.986	28.599.069	10,22
Africa Oil (Sweden)	CA	SEK	518.991	1.105.949	0,40	Al Rajhi Bank	SA	SAR	370.120	17.426.448	6,23
Surgutneftegaz (Vorzugsaktie)	RU	USD	19.128.833	191	0,00	TCS Group Holding GDR*	CY	USD	647.878	6	0,00
Gazprom (USD)*	RU	USD	7.939.065	79	0,00				<b>46.025.523</b>	<b>16,45</b>	
				<b>2.983.033</b>	<b>1,07</b>						
<b>Versorgungsbetriebe</b>						<b>Nicht börsennotiert</b>					
Public Power (Greece)	GR	EUR	347.662	2.802.568	1,00	<b>Energie</b>					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	2.742.191	2.112.795	0,75	Kalahari Energy	BW	USD	242.000	2	0,00
				<b>4.915.363</b>	<b>1,76</b>				<b>2</b>	<b>0,00</b>	
<b>Grundstoffe</b>						<b>Grundstoffe</b>					
First Quantum Minerals	CA	CAD	569.864	16.716.068	5,97	PhosAgro	RU	USD	2.683	0	0,00
Fertiglobe	AE	AED	8.321.186	12.618.670	4,51				<b>0</b>	<b>0,00</b>	
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	3.549.727	12.555.986	4,49	<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 348.789.351)</b>					
Endeavour Mining	GB	CAD	381.332	9.324.451	3,33				<b>277.858.474</b>	<b>99,28</b>	
Jubilee Metals Group	GB	GBP	47.455.361	9.034.669	3,23						
Alphamin Resources	MU	CAD	8.332.181	8.979.976	3,21						
Sasol	ZA	ZAR	236.354	5.885.880	2,10						
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	268.174	3.506.109	1,25						
Adriatic Metals	GB	GBP	1.879.823	3.283.569	1,17						
PPC	ZA	ZAR	10.435.065	2.553.771	0,91						
Anglo American	GB	ZAR	32.467	1.468.165	0,52						
Gold Fields	ZA	ZAR	80.247	1.107.357	0,40						
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	39.645	827.275	0,30						
United Rusal International	RU	USD	2.232.875	22	0,00						
				<b>87.861.966</b>	<b>31,39</b>						
<b>Industrie</b>											
Wizz Air Holdings	CH	GBP	152.388	6.080.087	2,17						
Industries of Qatar	QA	QAR	762.955	3.940.738	1,41						
Mo-Bruk	PL	PLN	25.000	1.978.187	0,71						
Trellidor Holdings	ZA	ZAR	2.217.482	393.657	0,14						
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	410.751	123.466	0,04						
				<b>12.516.135</b>	<b>4,47</b>						
<b>IT</b>											
Shoper	PL	PLN	277.228	2.725.034	0,97						
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	1.590.953	2.639.037	0,94						
Cian ADR	RU	USD	492.880	33.516	0,01						
				<b>5.397.587</b>	<b>1,93</b>						
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>											
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	8.869.874	12.045.820	4,30						
OPAP (A)	GR	EUR	546.850	8.170.836	2,92						
Foschini Group	ZA	ZAR	853.978	7.521.608	2,69						
Naspers	ZA	ZAR	69.219	7.055.777	2,52						
Famous Brands	ZA	ZAR	1.076.970	4.356.361	1,56						
STS Holding	PL	PLN	608.362	2.050.460	0,73						
Sun International (South Africa)	ZA	ZAR	1.054.326	1.917.138	0,69						
				<b>43.118.000</b>	<b>15,41</b>						
<b>Basiskonsumgüter</b>											
Bid	ZA	ZAR	711.482	14.908.538	5,33						
				<b>14.908.538</b>	<b>5,33</b>						
<b>Gesundheitswesen</b>											
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	4.284.736	5.846.094	2,09						
Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	446.455	4.815.684	1,72						
				<b>10.661.778</b>	<b>3,81</b>						
<b>Finanzunternehmen</b>											
Absa Group	ZA	ZAR	1.110.564	12.099.492	4,32						
Zenith Bank	NG	NGN	83.204.340	4.465.513	1,60						
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	76.682.809	4.031.517	1,44						
Ninety One	GB	GBP	907.180	3.030.142	1,08						
Sberbank of Russia Perpetual (Vorzugsaktie)*	RU	USD	5.489.338	55	0,00						
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.173.915	32	0,00						
				<b>23.626.751</b>	<b>8,44</b>						
<b>Offener Fonds</b>											
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	615	11.172.129	3,99						
				<b>11.172.129</b>	<b>3,99</b>						
<b>Kommunikationsdienstleister</b>											
MTN-Gruppe	ZA	ZAR	1.371.797	14.671.639	5,24						
				<b>14.671.639</b>	<b>5,24</b>						
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>											
<b>Energie</b>											
Gazprom ADR	RU	USD	1.472.009	15	0,00						
				<b>15</b>	<b>0,00</b>						
<b>Grundstoffe</b>											
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	964.700	10	0,00						
PhosAgro Reg S	RU	USD	416.588	4	0,00						
				<b>14</b>	<b>0,00</b>						

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	40,71
Vereinigtes Königreich	GB	10,28
Kasachstan	KZ	10,22
Kanada	CA	6,37
Saudi-Arabien	SA	6,23
Vereinigte Arabische Emirate	AE	5,26
Irland	IE	3,99
Griechenland	GR	3,92
Mauritius	MU	3,21
Nigeria	NG	3,04
Polen	PL	2,41
Schweiz	CH	2,17
Katar	QA	1,41
Russland	RU	0,06
Zypern	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,72

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
First Quantum Minerals	CA	CAD	1.267.799	37.188.903	3,20
Southern Copper	PE	USD	267.535	17.202.501	1,48
Skshu Paint (A)	CN	CNY	974.506	10.866.516	0,94
Gold Fields	ZA	ZAR	729.602	10.068.022	0,87
Severstal*	RU	USD	858.963	8	0,00
				<b>75.325.950</b>	<b>6,48</b>

<b>Industrie</b>					
Techtronic Industries	HK	HKD	2.211.500	29.844.408	2,57
BOC Aviation	SG	HKD	3.002.900	23.682.399	2,04
Havells India	IN	INR	1.230.033	21.064.217	1,81
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.317.892	3.313.729	0,29
				<b>77.904.753</b>	<b>6,71</b>

<b>IT</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.938.000	90.309.483	7,77
SK Hynix	KR	KRW	445.949	39.575.807	3,41
Infosys ADR	IN	USD	1.833.857	36.768.833	3,17
Samsung Electronics	KR	KRW	672.134	36.000.417	3,10
MediaTek	TW	TWD	1.180.000	33.041.259	2,84
Advantech	TW	TWD	2.486.767	31.064.982	2,67
ASML Holding	NL	EUR	45.834	26.467.072	2,28
Tencent Holdings	CN	HKD	551.100	26.058.450	2,24
Tata Consultancy Services	IN	INR	456.940	21.155.048	1,82
Delta Electronics	TW	TWD	2.107.000	17.766.280	1,55
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.053.857	10.701.537	0,92
				<b>368.909.168</b>	<b>31,76</b>

<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Li Ning	CN	HKD	4.399.500	34.726.470	2,99
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	5.224.000	34.676.105	2,98
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.273.700	31.171.929	2,68
Meituan (B)	CN	HKD	1.352.400	28.850.014	2,48
Eicher Motors	IN	INR	497.791	17.081.649	1,47
Naspers	ZA	ZAR	134.313	13.691.027	1,18
MercadoLibre	AR	USD	13.253	13.508.120	1,16
Midea Group	CN	CNY	1.024.384	8.782.395	0,76
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	72.841	7.326.348	0,63
				<b>189.814.057</b>	<b>16,34</b>

<b>Basiskonsumgüter</b>					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	10.362.000	56.102.077	4,83
Bid	ZA	ZAR	996.826	20.887.684	1,80
Clicks Group	ZA	ZAR	960.544	18.928.913	1,63
				<b>95.918.674</b>	<b>8,26</b>

<b>Finanzunternehmen</b>					
HDFC Bank	IN	INR	3.101.334	55.981.618	4,82
AIA-Gruppe	HK	HKD	5.388.400	53.237.937	4,58
Bank Central Asia	ID	IDR	72.183.700	40.464.317	3,48
Chailease Holding	TW	TWD	4.066.138	32.551.042	2,80
Axis Bank	IN	INR	2.364.066	22.453.497	1,93
Housing Development Finance	IN	INR	610.581	17.743.207	1,53
XP (A)	BR	USD	508.071	13.011.698	1,12
				<b>235.443.316</b>	<b>20,27</b>

<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.118	56.677.520	4,88
				<b>56.677.520</b>	<b>4,88</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Industrie</b>					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.558.200	17.308.945	1,49
				<b>17.308.945</b>	<b>1,49</b>

<b>Aktienanleihen</b>					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	3.821.692	26.262.822	2,26
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	3.399.052	8.616.687	0,74
UBS (Midea Group (A)) ELN 11/11/2022	CN	USD	657.200	5.680.584	0,49
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	553.070	4.780.525	0,41
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	82.100	922.984	0,08
				<b>46.263.602</b>	<b>3,98</b>

Bruchteile (1) (0,00)

**Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.221.917.058) 1.163.565.984 100,16**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
--	---	---	------------------------------

Devisenterminkontrakte

I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)

Kauf USD Verkauf CHF zu 1,044040 20.05.2022	691.371	9.806	0,00
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,932265 20.05.2022	49.879	(2.010)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,941450 20.05.2022	23.374.051	(720.728)	(0,06)
		<b>(712.932)</b>	<b>(0,06)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva (1.136.332) (0,10)

**Nettovermögen 1.161.716.720 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	20,89
Taiwan-Gebiet	TW	17,62
Indien	IN	16,55
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	11,98
Korea	KR	6,51
Südafrika	ZA	5,47
Irland	IE	4,88
Indonesien	ID	3,48
Kanada	CA	3,20
Brasilien	BR	2,61
Niederlande	NL	2,28
Singapur	SG	2,04
Peru	PE	1,48
Argentinien	AR	1,16
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(0,16)

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Gazprom (USD)*	RU	USD	15.794.034	158	0,00
				158	0,00
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	10.507.278	8.095.614	0,19
				8.095.614	0,19
<b>Grundstoffe</b>					
First Quantum Minerals	CA	CAD	7.682.292	225.348.019	5,22
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6.642.186	45.645.425	1,06
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	12.017.864	42.509.217	0,98
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	4.039.299	27.758.258	0,64
Anglo American	GB	ZAR	492.046	22.250.570	0,52
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	581.637	12.137.213	0,28
Gold Fields	ZA	ZAR	786.629	10.854.951	0,25
Tata Steel	IN	INR	159.495	2.641.783	0,06
Skshu Paint (A)	CN	CNY	101.953	1.146.177	0,03
			390.291.613	9,04	
<b>Industrie</b>					
Technonic Industries	HK	HKD	6.506.364	87.804.021	2,03
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	17.699.222	44.868.051	1,04
BOC Aviation	SG	HKD	4.009.035	31.617.295	0,73
Industries of Qatar	QA	QAR	4.520.185	23.347.202	0,54
Wizz Air Holdings	CH	GBP	519.981	20.746.537	0,48
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	5.539.116	14.041.824	0,33
			222.424.950	5,15	
<b>IT</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	22.191.380	405.850.957	9,40
Samsung Electronics	KR	KRW	7.361.482	394.291.043	9,13
SK Hynix	KR	KRW	1.914.553	169.907.275	3,94
MediaTek	TW	TWD	5.437.192	152.247.187	3,53
Infosys	IN	INR	7.105.312	145.203.043	3,36
Tencent Holdings	CN	HKD	1.650.157	78.026.746	1,81
Infosys ADP	IN	USD	1.412.201	28.314.625	0,66
ASML Holding	NL	EUR	8.325	4.807.313	0,11
Silergy	CN	TWD	40.787	3.715.172	0,09
Delta Electronics	TW	TWD	438.000	3.693.228	0,09
			1.386.056.589	32,11	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	16.624.003	110.347.566	2,56
ANTA Sports Products	CN	HKD	5.825.695	67.531.169	1,56
Midea Group (A)	CN	CNY	6.883.877	59.501.662	1,38
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	539.201	54.252.808	1,26
Li Ning	CN	HKD	5.617.284	44.338.773	1,03
MakeMyTrip	IN	USD	1.564.656	41.072.227	0,95
Naspers	ZA	ZAR	370.079	37.723.505	0,87
Prosus	NL	EUR	193.801	9.514.525	0,22
Meituan (B)	CN	HKD	367.700	7.843.944	0,18
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	373.900	5.126.087	0,12
Midea Group	CN	CNY	345.565	2.986.935	0,07
JD.com (A)	CN	HKD	15.033	474.898	0,01
			440.694.099	10,21	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	45.309.605	245.315.860	5,68
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	390.118	108.206.365	2,51
Bid	ZA	ZAR	1.948.945	40.838.559	0,95
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	8.100	2.246.685	0,05
			396.607.469	9,19	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	398.867	23.184.934	0,54
Innovent Biologics	CN	HKD	365.500	1.153.609	0,03
			24.338.543	0,56	
<b>Finanzunternehmen</b>					
HDFC Bank	IN	INR	14.397.618	259.888.787	6,02
AIA-Gruppe	HK	HKD	21.168.250	209.144.454	4,85
Chailasee Holding	TW	TWD	14.504.672	116.115.632	2,69
Bank Central Asia	ID	IDR	152.290.077	85.369.883	1,98
Bajaj Finance	IN	INR	642.159	55.817.081	1,29
ICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.373.437	39.664.975	0,92
Noah Holdings ADR	CN	USD	745.491	13.955.600	0,32
Housing Development Finance	IN	INR	228.337	6.635.370	0,15
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	407.372	3.098.747	0,07
Shriram Transport Finance	IN	INR	188.092	2.946.483	0,07
Axis Bank	IN	INR	291.873	2.772.160	0,06
HDFC Bank ADR	IN	USD	5.567	311.641	0,01
Sberbank of Russia Perpetual (Vorzugsaktie)*	RU	USD	41.110.029	411	0,00
			795.721.224	18,43	
<b>Immobilien</b>					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	7.722.850	23.971.698	0,56
			23.971.698	0,56	

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.600	83.622.007	1,94
				83.622.007	1,94
<b>Aktienanleihen</b>					
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 08/03/2023	CN	USD	458.963	3.154.012	0,07
				3.154.012	0,07
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
MTN-Gruppe	ZA	ZAR	3.795.731	40.596.096	0,94
				40.596.096	0,94
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	110.851	1.065.698	0,02
Gazprom ADR	RU	USD	1.458.447	15	0,00
				1.065.713	0,02
<b>Grundstoffe</b>					
Grupo Mexico	MX	MXN	30.459.289	145.679.091	3,37
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.270.106	23	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.320.436	13	0,00
				145.679.127	3,37
<b>Industrie</b>					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	6.893.930	76.579.806	1,77
				76.579.806	1,77
<b>Finanzunternehmen</b>					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	1.714.653	111.452.456	2,58
Banco Bradesco (Vorzugsaktie)	BR	BRL	12.896.693	48.171.855	1,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	13.884.181	38.402.546	0,89
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	1.895.965	19	0,00
				198.026.876	4,59
<b>Aktienanleihen</b>					
HSBC (Skshu Point (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	1.483.171	16.674.094	0,39
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	2.896.098	7.341.685	0,17
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	102.800	706.446	0,02
UBS (Midea Group (A)) ELN 11/11/2022	CN	USD	38.698	334.491	0,01
UBS (Skshu Point (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	2.557	28.746	0,00
				25.085.462	0,58
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
PhosAgro	RU	USD	14.622	0	0,00
				0	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.578.372.837)</b>					
				4.262.011.036	98,74
<b>Zugrunde liegendes Engagement USD</b>					
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
<b>A-Anteile (USD) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022			360.137	14.164	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022			414.059	10.947	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,068102 20.05.2022			124.560	9.506	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022			537.194	9.031	0,00
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,209649 20.05.2022			183.748	7.305	0,00
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,050217 20.05.2022			75.778	1.948	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,235877 20.05.2022			48.824	1.300	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022			435.503	1.161	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029680 20.05.2022			61.277	1.002	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,234170 20.05.2022			23.706	975	0,00
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001226 20.05.2022			16.124	744	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 20.05.2022			57.830	715	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022			607.982	406	0,00
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000266 20.05.2022			7.103	395	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 0,1092656 20.05.2022			7.382	267	0,00
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002889 20.05.2022			6.576	266	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,044517 20.05.2022			4.959	201	0,00
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,066994 20.05.2022			8.833	71	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 0,044517 20.05.2022			12.609	40	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844489 20.05.2022			19.670	3	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019075 20.05.2022			25.667	(6)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,316897 20.05.2022			16.813	(48)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1252,199951 20.05.2022			12.978	(72)	(0,00)
				60.321	0,00
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022			6.883.680	270.733	0,01
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022			7.914.229	209.236	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,068102 20.05.2022	2.380.776	181.687	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	10.267.784	172.617	0,00
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,209649 20.05.2022	3.512.095	159.632	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	2.189.416	41.253	0,00
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,050217 20.05.2022	1.448.377	37.234	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,235877 20.05.2022	933.331	24.848	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	8.324.116	22.196	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029680 20.05.2022	1.171.241	19.145	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,234170 20.05.2022	453.092	18.644	0,00
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001226 20.05.2022	308.188	14.223	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 20.05.2022	1.105.345	13.668	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	11.620.843	7.754	0,00
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000266 20.05.2022	135.764	7.546	0,00
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002889 20.05.2022	125.702	5.076	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,044517 20.05.2022	94.783	3.836	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056087 20.05.2022	1.529.069	2.257	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1269,937973 20.05.2022	218.160	1.856	0,00
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,066994 20.05.2022	168.773	1.351	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,888501 20.05.2022	316.984	1.012	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,859999 20.05.2022	294.556	831	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,987552 20.05.2022	54.524	632	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313270 20.05.2022	13.823	623	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,063611 20.05.2022	70.227	374	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,578540 20.05.2022	45.558	341	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,419500 20.05.2022	360.380	239	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,543574 20.05.2022	28.598	166	0,00
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,369220 20.05.2022	28.495	110	0,00
Kauf THB Verkauf USD zu 34,345084 20.05.2022	33.851	101	0,00
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,373700 20.05.2022	20.166	99	0,00
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,545009 20.05.2022	18.999	48	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844489 20.05.2022	239.378	30	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843714 20.05.2022	423.116	12	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 853,790028 20.05.2022	9.553	3	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14528,400353 20.05.2022	36.427	(43)	(0,00)
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,256003 20.05.2022	18.499	(55)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,840080 20.05.2022	242.753	(106)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019075 20.05.2022	490.591	(116)	(0,00)
Kauf THB Verkauf USD zu 34,051904 20.05.2022	40.018	(223)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14474,799911 20.05.2022	47.711	(232)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,339019 20.05.2022	16.340	(394)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,608400 20.05.2022	138.672	(856)	(0,00)
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,890740 20.05.2022	82.033	(1.138)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,316900 20.05.2022	415.378	(1.174)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,596290 20.05.2022	196.095	(1.567)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1252,200016 20.05.2022	320.753	(1.789)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915311 20.05.2022	62.203.141	(2.163.247)	(0,05)
		<b>(971.527)</b>	<b>(0,02)</b>

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD.USD abgesichert)

Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727796 20.05.2022	80.610	466	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022	1.571.878	(31.598)	(0,00)
		<b>(31.132)</b>	<b>(0,00)</b>

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR.USD abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	69.599	1.311	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068331 20.05.2022	47.138	617	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915177 20.05.2022	1.629.849	(56.912)	(0,00)
		<b>(54.984)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 55.514.600 1,30

**Nettovermögen 4.316.528.314 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	16,71
Taiwan-Gebiet	TW	15,70
Indien	IN	14,17
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	13,12
Korea	KR	13,07
Kanada	CA	5,22
Südafrika	ZA	4,28
Brasilien	BR	3,80
Mexiko	MX	3,37
Kasachstan	KZ	2,58
Indonesien	ID	1,98
Irland	IE	1,94
Singapur	SG	0,73
Katar	QA	0,54
Vereinigtes Königreich	GB	0,52
Schweiz	CH	0,48
Niederlande	NL	0,33
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,19
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,26

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Summe	FR	EUR	173.606	8.198.543	4,26
Eni	IT	EUR	167.104	2.237.523	1,16
			<b>10.436.066</b>	<b>5,42</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Enel	IT	EUR	516.766	3.213.251	1,67
			<b>3.213.251</b>	<b>1,67</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Linde	GB	EUR	33.772	10.180.569	5,29
Air Liquide	FR	EUR	31.619	5.227.885	2,72
BASF	DE	EUR	61.099	3.080.001	1,60
			<b>18.488.455</b>	<b>9,60</b>	
<b>Industrie</b>					
Siemens	DE	EUR	49.911	5.878.518	3,05
Schneider Electric	FR	EUR	37.853	5.212.358	2,71
Airbus	FR	EUR	38.733	4.087.881	2,12
Vinci	FR	EUR	39.440	3.661.610	1,90
Deutsche Post	DE	EUR	65.536	2.681.733	1,39
Safran	FR	EUR	25.229	2.603.128	1,35
Kone	FI	EUR	26.825	1.236.364	0,64
			<b>25.361.592</b>	<b>13,18</b>	
<b>IT</b>					
ASML Holding	NL	EUR	27.039	14.817.372	7,70
SAP	DE	EUR	72.659	7.088.612	3,68
Adyen	NL	EUR	1.900	3.083.700	1,60
Infineon Technologies	DE	EUR	86.872	2.384.636	1,24
			<b>27.374.320</b>	<b>14,22</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	17.517	10.851.782	5,64
Daimler	DE	EUR	55.845	3.747.200	1,95
EssilorLuxottica	FR	EUR	20.064	3.286.483	1,71
Hermès International	FR	EUR	2.347	2.784.716	1,45
Prosus	NL	EUR	57.964	2.700.543	1,40
Kering	FR	EUR	4.836	2.481.352	1,29
adidas	DE	EUR	11.867	2.298.875	1,19
Stellantis	NL	EUR	150.520	1.954.051	1,02
Volkswagen (Vorzugsaktie)	DE	EUR	12.178	1.813.791	0,94
BMW	DE	EUR	21.316	1.673.519	0,87
Flutter Entertainment	IE	EUR	11.685	1.128.537	0,59
			<b>34.720.849</b>	<b>18,04</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
L'Oreal	FR	EUR	16.102	5.617.988	2,92
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	59.329	3.286.827	1,71
Pernod Ricard	FR	EUR	13.649	2.697.725	1,40
Danone	FR	EUR	43.299	2.495.754	1,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	69.564	1.954.053	1,02
			<b>16.052.347</b>	<b>8,34</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Sanofi	FR	EUR	76.190	7.708.904	4,00
Bayer	DE	EUR	65.353	4.110.704	2,14
Koninklijke Philips	NL	EUR	58.799	1.469.975	0,76
			<b>13.289.583</b>	<b>6,90</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Allianz	DE	EUR	27.171	5.874.370	3,05
BNP Paribas	FR	EUR	75.681	3.761.724	1,95
AXA	FR	EUR	137.054	3.489.395	1,81
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.213.446	2.372.044	1,23
ING Groep	NL	EUR	259.706	2.363.325	1,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	9.320	2.118.436	1,10
Deutsche Börse	DE	EUR	12.639	2.100.602	1,09
			<b>22.079.896</b>	<b>11,47</b>	
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	46.433	1.764.454	0,92
			<b>1.764.454</b>	<b>0,92</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	102	1.396.661	0,73
			<b>1.396.661</b>	<b>0,73</b>	
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Deutsche Telekom	DE	EUR	230.670	4.052.872	2,11
			<b>4.052.872</b>	<b>2,11</b>	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	391.025	4.305.185	2,24
			<b>4.305.185</b>	<b>2,24</b>	

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens					
<b>Grundstoffe</b>										
CRH	IE	EUR	51.497	1.966.155	1,02					
				<b>1.966.155</b>	<b>1,02</b>					
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>										
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	73.932	1.486.033	0,77					
				<b>1.486.033</b>	<b>0,77</b>					
<b>Finanzunternehmen</b>										
Banco Santander	ES	EUR	1.153.531	3.248.920	1,69					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	443.560	2.243.970	1,17					
				<b>5.492.890</b>	<b>2,85</b>					
<b>Bruchteile</b>										
				(1)	(0,00)					
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 150.358.363)</b>										
				<b>191.480.608</b>	<b>99,48</b>					
<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 30%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: center;">Wäh- rung</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">Zugrunde liegendes Engagement</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">% des Nettöver- mögens</td> </tr> </table>							Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens						
<b>Futures</b>										
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	2.319.420	(8.850)	(0,00)						
			<b>(8.850)</b>	<b>(0,00)</b>						
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>										
			1.019.409	0,52						
<b>Nettövermögen</b>										
			<b>192.491.167</b>	<b>100,00</b>						

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Frankreich	FR	38,53
Deutschland	DE	26,32
Niederlande	NL	14,72
Spanien	ES	5,86
Vereinigtes Königreich	GB	5,29
Italien	IT	4,06
Irland	IE	2,33
Belgien	BE	1,71
Finnland	FI	0,64
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,52

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Kauf DKK Verkauf EUR zu 7,440320 20.05.2022	487.600	102	
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134435 20.05.2022	5.418.376	73	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,191634 20.05.2022	426.971	(8)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134383 20.05.2022	169.773	(61)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,975166 20.05.2022	189.579	(202)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022000 20.05.2022	316.830	(734)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189056 20.05.2022	820.694	(1.791)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	2.183.532	(28.311)	(0,00)
		<b>3.348.670</b>	<b>0,10</b>

I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	49.022.002	1.755.698	0,05
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202340 20.05.2022	13.739.802	123.177	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	4.042.958	19.296	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083434 20.05.2022	552.658	14.600	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	3.245.829	9.961	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,057101 20.05.2022	540.913	1.319	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097251 20.05.2022	126.772	685	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,400157 20.05.2022	81.412	488	0,00
Kauf DKK Verkauf EUR zu 7,440320 20.05.2022	265.190	56	0,00
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134433 20.05.2022	3.059.233	41	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,191634 20.05.2022	291.956	(6)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134371 20.05.2022	164.826	(73)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,975166 20.05.2022	101.428	(108)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022000 20.05.2022	139.726	(324)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189056 20.05.2022	534.339	(1.166)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	1.376.348	(17.845)	(0,00)
		<b>1.905.799</b>	<b>0,05</b>

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	179.409.031	6.425.442	0,18
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202313 20.05.2022	50.284.338	449.674	0,01
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	14.796.163	70.618	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	11.878.971	36.455	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,057101 20.05.2022	1.945.509	4.744	0,00
Kauf DKK Verkauf EUR zu 7,440320 20.05.2022	1.023.733	215	0,00
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134433 20.05.2022	11.196.073	151	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,191634 20.05.2022	801.151	(15)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134371 20.05.2022	597.747	(265)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,975166 20.05.2022	367.639	(392)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022000 20.05.2022	587.084	(1.360)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189056 20.05.2022	1.934.655	(4.222)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	4.098.414	(53.139)	(0,00)
		<b>6.927.906</b>	<b>0,20</b>

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro Stoxx 50 index Future 17.06.2022	EUR	42.210.015	45.657	0,00
FTSE 100 Index Future 17.06.2022	GBP	18.216.185	(19.297)	(0,00)
			<b>26.360</b>	<b>0,00</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 55.508.405 1,59

**Nettovermögen 3.516.157.053 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	23,35
Deutschland	DE	20,90
Frankreich	FR	15,52
Schweiz	CH	8,67
Irland	IE	6,66
Schweden	SE	6,50
Niederlande	NL	6,49
Dänemark	DK	5,13
Spanien	ES	2,88
Italien	IT	1,23
Tschechien	CZ	0,74
Portugal	PT	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,93

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Shell	GB	GBP	8.962.605	232.258.019	3,52
John Wood Group	GB	GBP	22.622.140	60.268.946	0,91
Shell	GB	EUR	2.187.424	56.588.668	0,86
			<b>349.115.633</b>		<b>5,30</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Engie	FR	EUR	15.584.149	176.443.734	2,68
				<b>176.443.734</b>	<b>2,68</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Arcelormittal	LU	EUR	1.160.737	32.634.113	0,50
				<b>32.634.113</b>	<b>0,50</b>
<b>Industrie</b>					
RELX	GB	EUR	4.492.634	127.860.354	1,94
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.262.561	121.938.129	1,85
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1.869.201	70.774.454	1,07
RELX	GB	GBP	1.923.788	54.900.555	0,83
SKF	SE	SEK	3.245.843	50.988.313	0,77
			<b>426.461.805</b>		<b>6,47</b>
<b>IT</b>					
Capgemini	FR	EUR	1.087.194	213.198.787	3,23
SAP	DE	EUR	2.047.611	199.764.921	3,03
Sage Group	GB	GBP	21.909.241	192.666.946	2,92
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	13.698.997	105.178.393	1,60
Auto Trader Group	GB	GBP	13.344.594	101.022.716	1,53
			<b>811.831.763</b>		<b>12,31</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Publicis Groupe	FR	EUR	4.283.761	246.658.961	3,74
Prosus	NL	EUR	2.967.191	138.241.443	2,10
Puma	DE	EUR	1.659.094	117.264.758	1,78
Kingfisher	GB	GBP	26.747.476	80.796.909	1,23
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	1.607.035	42.265.030	0,64
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	578.272	35.667.089	0,54
Autoliv	SE	USD	481.622	34.448.224	0,52
			<b>695.342.414</b>		<b>10,55</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.338.883	248.463.438	3,77
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	7.473.108	209.919.606	3,18
Associated British Foods	GB	GBP	9.873.218	189.154.294	2,87
Tesco	GB	GBP	40.727.925	132.110.683	2,00
Unilever	GB	EUR	2.633.474	116.583.898	1,77
Unilever	GB	GBP	2.208.744	97.959.888	1,49
JDE Peet's	NL	EUR	3.063.087	85.766.425	1,30
Coca-Cola HBC	CH	GBP	4.385.401	85.638.177	1,30
Coca-Cola European Partners	GB	USD	667.802	32.517.109	0,49
Beiersdorf	DE	EUR	321.914	30.845.786	0,47
			<b>1.228.959.304</b>		<b>18,64</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Sanofi	FR	EUR	4.001.788	404.900.877	6,14
Roche Holding	CH	CHF	800.279	283.097.689	4,29
Bayer	DE	EUR	3.346.048	210.466.433	3,19
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.954.163	175.595.446	2,66
Koninklijke Philips	NL	EUR	3.419.228	85.480.701	1,30
Grifols AD	ES	USD	3.342.355	34.700.229	0,53
			<b>1.194.241.375</b>		<b>18,12</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Barclays	GB	GBP	92.213.176	162.973.853	2,47
St James's Place	GB	GBP	9.519.633	147.357.301	2,24
Prudential	GB	GBP	10.639.042	128.144.695	1,94
SCOR	FR	EUR	4.443.376	119.971.143	1,82
Legal & General Group	GB	GBP	27.991.111	84.153.026	1,28
AXA	FR	EUR	3.223.136	82.061.040	1,24
UBS-Gruppe	CH	CHF	4.436.531	72.386.359	1,10
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	8.106.730	48.464.100	0,74
			<b>845.511.517</b>		<b>12,83</b>
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	6.325.711	240.377.000	3,65
				<b>240.377.000</b>	<b>3,65</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	17.904	244.292.928	3,71
				<b>244.292.928</b>	<b>3,71</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	4.132.719	101.623.554	1,54
Ryanair Holdings	IE	EUR	5.172.074	75.564.005	1,15
			<b>177.187.559</b>		<b>2,69</b>

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7.168.861	144.094.103	2,19
				<b>144.094.103</b>	<b>2,19</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(2)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 6.584.345.495)</b>				<b>6.566.493.246</b>	<b>99,61</b>

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	113.128.999	4.051.657	0,06
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202270 20.05.2022	37.645.031	335.276	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083434 20.05.2022	1.940.682	53.192	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	6.802.303	32.466	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	2.654.404	8.146	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,033343 20.05.2022	318.191	2.786	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,096918 20.05.2022	241.375	474	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,191634 20.05.2022	479.284	(9)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,975166 20.05.2022	156.388	(167)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,282698 20.05.2022	63.826	(343)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,021898 20.05.2022	191.115	(462)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189056 20.05.2022	1.197.853	(2.614)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	2.660.332	(34.493)	(0,00)
	<b>4.445.909</b>	<b>0,07</b>	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens

Futures

Euro Stoxx 50 index Future 17.06.2022	EUR	1.084.890	27.840	0,00
FTSE 100 Index Future 17.06.2022	GBP	601.040	16.076	0,00
			<b>43.916</b>	<b>0,00</b>

Sonstige Aktiva und Passiva			21.526.900	0,32
<b>Nettovermögen</b>			<b>6.592.509.971</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	35,34
Frankreich	FR	18,86
Deutschland	DE	14,78
Niederlande	NL	10,37
Schweiz	CH	7,76
Irland	IE	4,85
Spanien	ES	4,25
Schweden	SE	2,89
Luxemburg	LU	0,50
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,39

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Shell	GB	GBP	774.061	20.059.121	3,52
John Wood Group	GB	GBP	1.824.134	4.859.780	0,85
Shell	GB	EUR	186.745	4.831.102	0,85
			<b>29.750.003</b>	<b>5,22</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Engie	FR	EUR	1.217.254	13.781.745	2,42
			<b>13.781.745</b>	<b>2,42</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Arcelormittal	LU	EUR	99.177	2.788.368	0,49
				<b>2.788.368</b>	<b>0,49</b>
<b>Industrie</b>					
RELX	GB	EUR	383.858	10.924.601	1,92
Wolters Kluwer	NL	EUR	107.928	10.423.645	1,83
Wizz Air Holdings	CH	GBP	161.479	6.114.143	1,07
RELX	GB	GBP	164.608	4.697.532	0,82
SKF	SE	SEK	270.675	4.251.973	0,75
			<b>36.411.894</b>	<b>6,39</b>	
<b>IT</b>					
Capgemini	FR	EUR	92.834	18.204.773	3,19
SAP	DE	EUR	176.296	17.199.436	3,02
Sage Group	GB	GBP	1.871.117	16.454.358	2,89
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.178.930	9.051.606	1,59
Auto Trader Group	GB	GBP	1.145.995	8.675.541	1,52
			<b>69.585.714</b>	<b>12,21</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Publicis Groupe	FR	EUR	364.956	21.014.169	3,69
Prosus	NL	EUR	242.760	11.310.176	1,98
Puma	DE	EUR	140.745	9.947.878	1,75
Kingfisher	GB	GBP	2.229.620	6.735.080	1,18
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	135.328	3.559.115	0,62
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	49.384	3.045.967	0,53
Autoliv SDR	SE	SEK	40.460	2.886.043	0,51
			<b>58.498.428</b>	<b>10,26</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	560.238	22.395.123	3,93
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	244.753	18.213.318	3,20
Associated British Foods	GB	GBP	848.300	16.252.001	2,85
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	539.338	15.150.005	2,66
Tesco	GB	GBP	2.799.451	9.080.683	1,59
Unilever	GB	EUR	193.255	8.555.410	1,50
Coca-Cola HBC	CH	GBP	378.850	7.398.191	1,30
Unilever	GB	GBP	154.959	6.872.564	1,21
Swedish Match	SE	SEK	838.785	6.382.415	1,12
JDE Peet's	NL	EUR	211.694	5.927.418	1,04
Coca-Cola European Partners	GB	USD	54.474	2.652.468	0,47
Beiersdorf	DE	EUR	27.511	2.636.146	0,46
			<b>121.515.742</b>	<b>21,32</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Sanofi	FR	EUR	312.760	31.645.087	5,55
Roche Holding	CH	CHF	65.141	23.043.473	4,04
Bayer	DE	EUR	279.004	17.549.368	3,08
Fresenius Medical Care	DE	EUR	196.616	11.686.849	2,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	286.980	7.174.506	1,26
Gritfols ADR	ES	USD	281.088	2.918.246	0,51
			<b>94.017.529</b>	<b>16,49</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Barclays	GB	GBP	7.899.466	13.961.198	2,45
St James's Place	GB	GBP	807.584	12.500.835	2,19
Prudential	GB	GBP	900.963	10.851.881	1,90
SCOR	FR	EUR	383.877	10.364.673	1,82
Legal & General Group	GB	GBP	2.397.866	7.208.992	1,26
AXA	FR	EUR	277.491	7.064.933	1,24
UBS-Gruppe	CH	CHF	380.057	6.200.997	1,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	687.543	4.110.308	0,72
			<b>72.263.817</b>	<b>12,68</b>	
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	509.887	19.375.722	3,40
			<b>19.375.722</b>	<b>3,40</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.344	18.343.548	3,22
				<b>18.343.548</b>	<b>3,22</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	353.134	8.683.567	1,52

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
Ryanair Holdings	IE	EUR	425.418	6.215.350	1,09
				<b>14.898.917</b>	<b>2,61</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	617.066	12.403.037	2,18
				<b>12.403.037</b>	<b>2,18</b>
Bruchteile				1	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 570.403.520)</b>				<b>563.634.465</b>	<b>98,89</b>

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens

Devisenterminkontrakte

I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)

Kauf SGD Verkauf EUR zu 1,478970 20.05.2022	149.416.891	2.220.307	0,39
		<b>2.220.307</b>	<b>0,39</b>

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	1.779.827	63.744	0,01
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202340 20.05.2022	631.578	5.662	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	101.818	486	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	69.451	213	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,028193 20.05.2022	6.419	24	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189057 20.05.2022	23.833	(52)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	25.509	(331)	(0,00)
		<b>69.746</b>	<b>0,01</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens

Futures

FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	1.080.383	26.568	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	1.909.767	26.061	0,00
			<b>52.629</b>	<b>0,01</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

4.011.609 0,71

Nettovermögen

**569.988.756** **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,36
Frankreich	FR	17,91
Deutschland	DE	13,75
Niederlande	NL	9,39
Schweiz	CH	7,50
Irland	IE	4,31
Spanien	ES	4,21
Schweden	SE	3,96
Luxemburg	LU	0,49
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,11

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>						<b>Genmab</b>					
<b>Energie</b>						<b>Finanzunternehmen</b>					
Koninklijke Vopak	NL	EUR	1.945	49.831	1,22		DK	DKK	27	9.092	0,22
				<b>49.831</b>	<b>1,22</b>					<b>604.994</b>	<b>14,77</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>						<b>Immobilien</b>					
National Grid	GB	GBP	4.669	66.482	1,62	Deutsche Börse	DE	EUR	384	63.821	1,56
ContourGlobal	GB	GBP	9.542	21.871	0,53	Tryg	DK	DKK	2.472	56.162	1,37
				<b>88.353</b>	<b>2,16</b>	Admiral Group	GB	GBP	1.339	40.304	0,98
<b>Grundstoffe</b>						<b>Offener Fonds</b>					
Air Liquide	FR	EUR	404	66.797	1,63	Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10	141.222	3,45
Symrise	DE	EUR	569	64.553	1,58					<b>141.222</b>	<b>3,45</b>
Rio Tinto	GB	GBP	905	61.582	1,50	<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	367	58.940	1,44	Elisa (A)	FI	EUR	1.211	67.525	1,65
SIG Combibloc Group	CH	CHF	2.777	55.732	1,36	Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	6.627	67.463	1,65
Glencore	CH	GBP	6.955	41.247	1,01	Deutsche Telekom	DE	EUR	3.711	65.202	1,59
Robertet	FR	EUR	36	31.788	0,78	Tele2 (B)	SE	SEK	5.081	64.060	1,56
Navigator	PT	EUR	7.799	30.572	0,75	Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2.748	50.563	1,23
Victrex	GB	GBP	1.189	25.920	0,63	Vodafone Group	GB	GBP	23.633	34.254	0,84
Huhtamaki	FI	EUR	686	24.785	0,60	Koninklijke KPN	NL	EUR	9.886	32.476	0,79
Arkema	FR	EUR	182	19.865	0,48	Swisscom	CH	CHF	57	32.093	0,78
Kenmare Resources (UK)	IE	GBP	3.049	17.181	0,42					<b>413.636</b>	<b>10,10</b>
Anglo Pacific Group	GB	GBP	5.479	11.813	0,29	<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
Endeavour Mining	GB	CAD	348	8.075	0,20	<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Pan African Resources	GB	GBP	30.631	7.982	0,19	Iberdrola	ES	EUR	6.057	66.688	1,63
Rainbow Rare Earths	GB	GBP	38.157	6.257	0,15	Acciona Energias Renovables	ES	EUR	708	25.049	0,61
				<b>533.089</b>	<b>13,01</b>					<b>91.737</b>	<b>2,24</b>
<b>Industrie</b>						<b>Industrie</b>					
DKSH Holding	CH	CHF	800	65.635	1,60	Kingspan Group (IE)	IE	EUR	536	47.736	1,17
Schindler Holding	CH	CHF	303	56.018	1,37					<b>47.736</b>	<b>1,17</b>
Legrand	FR	EUR	652	55.264	1,35	<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Kone	FI	EUR	1.157	53.326	1,30	Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.388	27.899	0,68
Brenntag	DE	EUR	465	34.382	0,84					<b>27.899</b>	<b>0,68</b>
Smart Metering Systems	GB	GBP	3.362	33.077	0,81	<b>Basiskonsumgüter</b>					
RELX	GB	GBP	1.004	28.652	0,70	Kerry Group	IE	EUR	571	59.955	1,46
Bunzl	GB	GBP	407	15.061	0,37					<b>59.955</b>	<b>1,46</b>
				<b>341.415</b>	<b>8,33</b>	<b>Finanzunternehmen</b>					
<b>IT</b>						<b>Bankinter</b>					
SAP	DE	EUR	547	53.365	1,30	Bankinter	ES	EUR	1.541	8.679	0,21
Sage Group	GB	GBP	5.472	48.120	1,17					<b>8.679</b>	<b>0,21</b>
Auto Trader Group	GB	GBP	5.253	39.767	0,97	<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	4.304	33.045	0,81	Cellnex Telecom	ES	EUR	1.476	65.771	1,61
Software	DE	EUR	986	29.126	0,71					<b>65.771</b>	<b>1,61</b>
Karnov Group (B)	SE	SEK	1.434	9.255	0,23	<b>Bruchteile</b>					
				<b>212.678</b>	<b>5,19</b>					(2)	(0,00)
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>						<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 4.180.689)</b>					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	91	56.375	1,38					<b>4.077.993</b>	<b>99,53</b>
EssilorLuxottica	FR	EUR	344	56.347	1,38	<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
Telenet Group Holding	BE	EUR	1.392	39.394	0,96					19.219	0,47
Forbo Holding	CH	CHF	20	27.956	0,68	<b>Nettovermögen</b>					
Knaus Tabbert	DE	EUR	353	14.226	0,35					<b>4.097.212</b>	<b>100,00</b>
Metropole Television	FR	EUR	635	11.246	0,27						
				<b>205.544</b>	<b>5,02</b>						
<b>Basiskonsumgüter</b>						<b>Basiskonsumgüter</b>					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	910	67.718	1,65	Kerry Group	IE	EUR	571	59.955	1,46
Diageo	GB	GBP	1.376	65.942	1,61					<b>59.955</b>	<b>1,46</b>
Nestlé	CH	CHF	525	64.571	1,58	<b>Finanzunternehmen</b>					
Danone	FR	EUR	1.084	62.482	1,52	Bankinter	ES	EUR	1.541	8.679	0,21
Heineken	NL	EUR	653	60.990	1,49					<b>8.679</b>	<b>0,21</b>
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1.511	60.401	1,47	<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Pernod Ricard	FR	EUR	304	60.086	1,47	Cellnex Telecom	ES	EUR	1.476	65.771	1,61
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2.139	60.085	1,47					<b>65.771</b>	<b>1,61</b>
Colruyt	BE	EUR	1.700	59.381	1,45	<b>Bruchteile</b>					
Swedish Match	SE	SEK	7.547	57.426	1,40					(2)	(0,00)
Davide Campari-Milano	IT	EUR	5.118	55.198	1,35	<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 4.180.689)</b>					
Heineken Holding	NL	EUR	672	50.198	1,23					<b>4.077.993</b>	<b>99,53</b>
Tate & Lyle	GB	GBP	3.010	27.891	0,68	<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
Ocado Group	GB	GBP	2.256	24.859	0,61					19.219	0,47
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	244	13.518	0,33	<b>Nettovermögen</b>					
AAK	SE	SEK	713	11.821	0,29					<b>4.097.212</b>	<b>100,00</b>
				<b>802.567</b>	<b>19,59</b>						
<b>Gesundheitswesen</b>						<b>Gesundheitswesen</b>					
AstraZeneca	GB	GBP	570	72.652	1,77	AstraZeneca	GB	GBP	570	72.652	1,77
Sanofi	FR	EUR	650	65.767	1,61	Sanofi	FR	EUR	650	65.767	1,61
Roche Holding	CH	CHF	177	62.614	1,53	Roche Holding	CH	CHF	177	62.614	1,53
Qiagen (DE)	NL	EUR	1.347	59.322	1,45	Qiagen (DE)	NL	EUR	1.347	59.322	1,45
Lonza Group	CH	CHF	99	55.895	1,36	Lonza Group	CH	CHF	99	55.895	1,36
Siemens Healthineers	DE	EUR	1.079	55.310	1,35	Siemens Healthineers	DE	EUR	1.079	55.310	1,35
Alliance Pharmaceutical	GB	GBP	40.239	54.705	1,34	Alliance Pharmaceutical	GB	GBP	40.239	54.705	1,34
Bayer	DE	EUR	829	52.144	1,27	Bayer	DE	EUR	829	52.144	1,27
Merck	DE	EUR	262	46.361	1,13	Merck	DE	EUR	262	46.361	1,13
Synlab	DE	EUR	1.542	21.881	0,53	Synlab	DE	EUR	1.542	21.881	0,53
Virbac	FR	EUR	55	21.230	0,52	Virbac	FR	EUR	55	21.230	0,52
Argenx	NL	EUR	54	14.791	0,36	Argenx	NL	EUR	54	14.791	0,36
Fagron	BE	EUR	742	13.230	0,32	Fagron	BE	EUR	742	13.230	0,32

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	22,18
Deutschland	DE	13,43
Frankreich	FR	12,38
Schweiz	CH	12,16
Niederlande	NL	10,08
Irland	IE	6,49
Schweden	SE	4,88
Spanien	ES	4,74
Finnland	FI	3,55
Belgien	BE	3,06
Italien	IT	2,99
Dänemark	DK	1,59
Griechenland	GR	1,23
Portugal	PT	0,75
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,47



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder-Wäh- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
Tele2 (B)	SE	SEK	562.990	7.097.993	0,63
CTS Eventim	DE	EUR	53.656	3.541.296	0,32
LBG Media	GB	GBP	1.496.209	3.158.220	0,28
				<b>33.725.737</b>	<b>3,01</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Energie

Sphere Minerals	AU	AUD	80.727	1	0,00
				<b>1</b>	<b>0,00</b>

Grundstoffe

Vidrala	ES	EUR	83.998	5.737.046	0,51
				<b>5.737.046</b>	<b>0,51</b>

Industrie

Applus Services	ES	EUR	1.655.921	12.286.932	1,10
Irish Continental Group	IE	EUR	2.592.103	9.979.598	0,89
				<b>22.266.530</b>	<b>1,99</b>

Nicht-Basiskonsumgüter

Dalata Hotel Group	IE	EUR	2.363.684	10.282.027	0,92
Glenveagh Properties	IE	EUR	6.186.735	7.102.372	0,63
Desenio Group	SE	SEK	4.187.569	2.244.722	0,20
				<b>19.629.121</b>	<b>1,75</b>

Gesundheitswesen

Uniphar	IE	EUR	1.960.728	7.686.055	0,69
				<b>7.686.055</b>	<b>0,69</b>

Finanzunternehmen

Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	332.717	9.166.366	0,82
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	5.643.748	7.726.290	0,69
				<b>16.892.656</b>	<b>1,51</b>

Nicht börsennotiert

Energie

Impact Oil & Gas	GB	GBP	11.087.426	7.404.496	0,66
				<b>7.404.496</b>	<b>0,66</b>

IT

MathEngine	GB	GBP	180.196	2	0,00
				<b>2</b>	<b>0,00</b>

Nicht-Basiskonsumgüter

WG Limited	CA	CAD	324.702	2	0,00
				<b>2</b>	<b>0,00</b>

Gesundheitswesen

TMO Renewables	GB	GBP	1.437.470	17	0,00
				<b>17</b>	<b>0,00</b>

Kommunikationsdienstleister

Cambridge Broadband Networks (Vorzugsaktie)	GB	GBP	226.470	3	0,00
Cambridge Broadband (Vorzugsaktie)	GB	GBP	273.164	3	0,00
Cambridge (BB) 8.00% 31/12/2199 (Perpetual)	GB	USD	236.152	2	0,00
				<b>8</b>	<b>0,00</b>

Bruchteile

(1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.130.635.610)

**1.105.231.144** **98,73**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,205514 25.05.2022	109.574.420	1.298.587	0,12
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080340 25.05.2022	20.390.961	494.534	0,04
Kauf EUR Verkauf NOK zu 0,104541 25.05.2022	4.407.475	129.722	0,01
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,205511 25.05.2022	7.767.413	92.036	0,01
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,349227 25.05.2022	67.538.121	65.390	0,01
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,843298 25.05.2022	1.309.027	6.153	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,977504 25.05.2022	4.225.697	5.518	0,00
Kauf EUR Verkauf PLN zu 0,214703 25.05.2022	272.169	2.061	0,00
Kauf EUR Verkauf NOK zu 0,101772 25.05.2022	585.011	1.264	0,00
Kauf DKK Verkauf EUR zu 7,439232 25.05.2022	8.974.744	505	0,00
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,773781 25.05.2022	533.192	(3.973)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,096313 25.05.2022	1.767.494	(7.427)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf EUR zu 4,666783 25.05.2022	2.722.354	(15.129)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,567054 25.05.2022	779.927	(22.185)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,924291 25.05.2022	2.360.326	(59.232)	(0,01)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022823 25.05.2022	41.194.101	(61.389)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,926375 25.05.2022	2.779.852	(63.650)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,095884 25.05.2022	8.052.020	(69.547)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,565620 25.05.2022	20.577.169	(588.318)	(0,05)
		<b>1.204.920</b>	<b>0,11</b>

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	30.597.256	1.095.825	0,10
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202340 20.05.2022	10.593.947	94.974	0,01
Kauf EUR Verkauf NOK zu 0,104632 20.05.2022	1.459.592	43.949	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	2.477.807	11.826	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	3.467.230	10.641	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097510 20.05.2022	87.781	710	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,194331 20.05.2022	252.512	567	0,00
Kauf EUR Verkauf PLN zu 0,214515 20.05.2022	72.495	418	0,00
Kauf CAD Verkauf EUR zu 1,363080 20.05.2022	29.785	282	0,00
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134433 20.05.2022	241.048	3	0,00
Kauf EUR Verkauf DKK zu 0,134417 20.05.2022	13.860	(1)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189056 20.05.2022	177.676	(388)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,318011 20.05.2022	222.795	(436)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,830079 20.05.2022	470.558	(5.096)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf CAD zu 0,729017 20.05.2022	418.204	(6.529)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	670.156	(8.689)	(0,00)
		<b>1.238.056</b>	<b>0,11</b>

Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	21.432.077	767.579	0,07
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	457.834	(5.936)	(0,00)
		<b>761.643</b>	<b>0,07</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

11.012.674 0,99

Nettovermögen

**1.119.448.437** **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,53
Frankreich	FR	7,60
Deutschland	DE	7,41
Irland	IE	6,85
Schweden	SE	6,08
Niederlande	NL	5,71
Schweiz	CH	4,18
Österreich	AT	3,47
Spanien	ES	3,12
Norwegen	NO	2,66
Luxemburg	LU	2,59
Finnland	FI	2,54
Italien	IT	2,53
Belgien	BE	2,45
Bermuda	BM	1,36
Griechenland	GR	1,08
USA	US	0,51
Färöer-Inseln	FO	0,47
Portugal	PT	0,34
Kanada	CA	0,24
Australien	AU	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,27

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Summe	FR	EUR	135.086	6.722.331	1,61
Marathon Petroleum	US	USD	71.613	6.407.215	1,53
Cabot Oil & Gas	US	USD	163.367	4.777.668	1,14
ConocoPhillips	US	USD	37.698	3.695.158	0,88
				<b>21.602.372</b>	<b>5,16</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Arcelormittal	LU	EUR	230.569	6.830.879	1,63
LafargeHolcim	CH	CHF	125.901	6.235.479	1,49
				<b>13.066.358</b>	<b>3,12</b>
<b>Industrie</b>					
Assa Abloy (B)	SE	SEK	325.779	8.337.296	1,99
Allison Transmission Holdings	US	USD	142.313	5.406.471	1,29
Norfolk Southern	US	USD	16.292	4.280.397	1,02
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	8.860.000	4.102.356	0,98
Woodward	US	USD	32.143	3.654.659	0,87
Sinotrans (H)	CN	HKD	9.024.000	2.745.602	0,66
Bunzl	GB	GBP	68.236	2.660.784	0,64
DCC	IE	GBP	27.706	2.116.162	0,51
Recruit Holdings	JP	JPY	40.800	1.513.278	0,36
				<b>34.817.005</b>	<b>8,31</b>
<b>IT</b>					
Microsoft	US	USD	60.033	17.056.576	4,07
Alphabet (A)	US	USD	4.647	10.833.226	2,59
MasterCard	US	USD	25.952	9.566.167	2,28
Flex	US	USD	435.185	7.393.793	1,77
VeriSign	US	USD	39.674	7.208.369	1,72
Elite Material	TW	TWD	901.000	6.757.598	1,61
salesforce.com	US	USD	34.823	6.339.875	1,51
Advanced Micro Devices	US	USD	71.329	6.301.917	1,50
Concentrix	US	USD	38.851	6.279.099	1,50
Samsung Electronics	KR	KRW	98.938	5.299.255	1,27
Intel	US	USD	118.234	5.255.501	1,25
Murata Manufacturing	JP	JPY	81.300	4.910.387	1,17
Genpact	US	USD	119.717	4.895.228	1,17
Obic	JP	JPY	29.300	4.399.408	1,05
Lumentum Holdings	US	USD	52.942	4.385.186	1,05
TDK	JP	JPY	111.000	3.495.315	0,83
Infineon Technologies	DE	EUR	115.715	3.347.107	0,80
Nan Ya Printed Circuit Board	TW	TWD	245.000	3.323.918	0,79
Tencent Holdings	CN	HKD	65.800	3.111.316	0,74
Qualcomm	US	USD	17.648	2.541.312	0,61
SAP	DE	EUR	24.008	2.468.115	0,59
				<b>125.168.668</b>	<b>29,89</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Oriental Land	JP	JPY	55.100	8.428.594	2,01
NVR	US	USD	1.584	7.111.796	1,70
Amazon.com	US	USD	2.394	6.056.413	1,45
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	886.500	5.884.450	1,41
Starbucks	US	USD	54.921	4.161.913	0,99
Stellantis	NL	EUR	257.982	3.529.138	0,84
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	1.505.268	2.871.962	0,69
Lowe's Cos	US	USD	10.265	2.071.066	0,49
JD.com (A)	CN	HKD	3.133	98.973	0,02
				<b>40.214.305</b>	<b>9,60</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Bunge	US	USD	74.374	8.651.184	2,07
Swedish Match	SE	SEK	848.393	6.802.507	1,62
Kao	JP	JPY	136.100	5.508.350	1,32
Nestlé	CH	CHF	21.971	2.847.507	0,68
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	58.782	2.476.069	0,59
Marks & Spencer Group	GB	GBP	1.127.218	1.951.254	0,47
				<b>28.236.871</b>	<b>6,74</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
AstraZeneca	GB	GBP	73.956	9.935.086	2,37
Boston Scientific	US	USD	195.083	8.331.995	1,99
Horizon Therapeutics	US	USD	80.474	8.109.365	1,94
CSL	AU	AUD	41.514	8.014.405	1,91
ICON	IE	USD	31.328	7.235.515	1,73
UnitedHealth Group	US	USD	9.529	4.912.676	1,17
Roche Holding	CH	CHF	9.273	3.456.630	0,83
AmerisourceBergens	US	USD	17.763	2.733.903	0,65
Nippon Shinyaku	JP	JPY	35.100	2.397.852	0,57
				<b>55.125.427</b>	<b>13,16</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Morgan Stanley	US	USD	110.198	9.115.579	2,18
AXA	FR	EUR	303.918	8.153.656	1,95
JPMorgan Chase	US	USD	52.939	6.463.852	1,54
Wells Fargo	US	USD	142.527	6.382.359	1,52
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	41.088	6.019.392	1,44
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	8.510.600	5.250.639	1,25
Postal Savings Bank of China	CN	HKD	6.457.000	4.919.535	1,17
Citigroup	US	USD	59.940	2.950.247	0,70
Palomar Holdings	US	USD	49.697	2.796.947	0,67

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
Discover Financial Services	US	USD	22.120	2.548.224	0,61
				<b>54.600.430</b>	<b>13,04</b>
<b>Immobilien</b>					
Simon Property Group REIT	US	USD	65.261	7.982.073	1,91
Longfor Group Holdings	CN	HKD	566.500	2.810.567	0,67
				<b>10.792.640</b>	<b>2,58</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	497	9.027.356	2,16
				<b>9.027.356</b>	<b>2,16</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
T-Mobile US	US	USD	51.984	6.570.778	1,57
				<b>6.570.778</b>	<b>1,57</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	777.457	9.019.891	2,15
				<b>9.019.891</b>	<b>2,15</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Cellnex Telecom	ES	EUR	205.383	9.643.779	2,30
				<b>9.643.779</b>	<b>2,30</b>
Bruchteile				(4)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 383.895.862)</b>				<b>417.885.876</b>	<b>99,78</b>
Sonstige Aktiva und Passiva				909.083	0,22
<b>Nettovermögen</b>				<b>418.794.959</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	50,91
Japan	JP	7,32
China	CN	4,67
Spanien	ES	4,46
Irland	IE	4,39
Vereinigtes Königreich	GB	4,06
Schweden	SE	3,62
Frankreich	FR	3,55
Schweiz	CH	2,99
Australien	AU	2,60
Taiwan-Gebiet	TW	2,41
Luxemburg	LU	1,63
Bermuda	BM	1,44
Deutschland	DE	1,39
Korea	KR	1,27
Indonesien	ID	1,25
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,98
Niederlande	NL	0,84
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,22

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Shell	GB	GBP	9.667	250.512	5,70
Summe	FR	EUR	3.250	153.481	3,49
Harbour Energy	GB	GBP	6.745	40.557	0,92
			<b>444.550</b>	<b>10,12</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
National Grid	GB	GBP	8.663	123.353	2,81
Centrica	GB	GBP	90.996	86.228	1,96
Enel	IT	EUR	5.776	35.915	0,82
Engie	FR	EUR	1.797	20.346	0,46
			<b>265.842</b>	<b>6,05</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Glencore	CH	GBP	18.742	111.150	2,53
ArcelorMittal	LU	EUR	3.661	102.929	2,34
LafargeHolcim	CH	CHF	2.143	100.722	2,29
Stora Enso (FI)	FI	EUR	5.188	98.027	2,23
Otokumpu	FI	EUR	12.513	59.249	1,35
Navigator	PT	EUR	9.788	38.369	0,87
			<b>510.446</b>	<b>11,62</b>	
<b>Industrie</b>					
DCC	IE	GBP	1.045	75.745	1,72
DKSH Holding	CH	CHF	921	75.562	1,72
Eiffage	FR	EUR	512	48.353	1,10
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1.676	40.704	0,93
Safran	FR	EUR	322	33.224	0,76
Inwido	SE	SEK	1.746	23.077	0,53
Daimler Truck Holding	DE	EUR	478	12.332	0,28
			<b>308.997</b>	<b>7,03</b>	
<b>IT</b>					
Capgemini	FR	EUR	521	102.168	2,33
Infineon Technologies	DE	EUR	2.077	57.014	1,30
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	4.806	36.900	0,84
SAP	DE	EUR	274	26.731	0,61
Software	DE	EUR	750	22.155	0,50
			<b>244.968</b>	<b>5,58</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Stellantis	NL	EUR	5.161	67.000	1,52
Publicis Groupe	FR	EUR	1.136	65.411	1,49
Technogym	IT	EUR	6.427	46.499	1,06
Vistry Group	GB	GBP	2.131	21.258	0,48
			<b>200.168</b>	<b>4,56</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Swedish Match	SE	SEK	11.882	90.412	2,06
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	2.039	81.508	1,86
Colruyt	BE	EUR	1.994	69.650	1,59
Nestlé	CH	CHF	282	34.684	0,79
Associated British Foods	GB	GBP	1.660	31.803	0,72
Marks & Spencer Group	GB	GBP	15.071	24.758	0,56
Aryzta	CH	CHF	25.942	23.120	0,53
			<b>355.935</b>	<b>8,10</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Sanofi	FR	EUR	1.232	124.654	2,84
Bayer	DE	EUR	1.911	120.202	2,74
AstraZeneca	GB	GBP	903	115.096	2,62
Synlab	DE	EUR	3.418	48.501	1,10
Roche Holding	CH	CHF	128	45.280	1,03
			<b>453.733</b>	<b>10,33</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
UBS-Gruppe	CH	CHF	6.351	103.623	2,36
AXA	FR	EUR	3.704	94.304	2,15
Natwest Group	GB	GBP	35.742	92.921	2,11
Allianz	DE	EUR	332	71.778	1,63
Zurich Insurance Group	CH	CHF	160	69.641	1,59
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	35.427	69.253	1,58
Société Générale	FR	EUR	2.917	67.587	1,54
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	11.248	67.243	1,53
Barclays	GB	GBP	37.956	67.082	1,53
SCOR	FR	EUR	2.022	54.594	1,24
Hannover Rueck	DE	EUR	340	50.626	1,15
TBC Bank Group	GE	GBP	2.916	43.886	1,00
NN-Gruppe	NL	EUR	871	40.885	0,93
St James's Place	GB	GBP	1.816	28.110	0,64
Legal & General Group	GB	GBP	8.719	26.213	0,60
Prudential	GB	GBP	1.705	20.536	0,47
			<b>968.282</b>	<b>22,04</b>	
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	1.745	66.310	1,51
ADLER-Gruppe	LU	EUR	1.623	11.742	0,27
			<b>78.052</b>	<b>1,78</b>	

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	42.435	0,97
				<b>42.435</b>	<b>0,97</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Tele2 (B)	SE	SEK	7.641	96.335	2,19
Deutsche Telekom	DE	EUR	3.269	57.436	1,31
Elisa (A)	FI	EUR	384	21.412	0,49
			<b>175.183</b>	<b>3,99</b>	
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	9.130	100.521	2,29
				<b>100.521</b>	<b>2,29</b>
<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	1.645	40.451	0,92
				<b>40.451</b>	<b>0,92</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Cellnex Telecom	ES	EUR	921	41.040	0,93
				<b>41.040</b>	<b>0,93</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 3.690.572)</b>					
				<b>4.230.603</b>	<b>96,29</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				163.038	3,71
<b>Nettövermögen</b>					
				<b>4.393.641</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Vereinigtes Königreich	GB	24,52
Frankreich	FR	17,39
Schweiz	CH	12,83
Deutschland	DE	12,13
Schweden	SE	6,54
Spanien	ES	4,14
Finnland	FI	4,07
Italien	IT	3,45
Irland	IE	2,69
Luxemburg	LU	2,61
Niederlande	NL	2,46
Belgien	BE	1,59
Georgien	GE	1,00
Portugal	PT	0,87
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,71

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Friedrich Vorwerk Group SE	DE	EUR	153.118	4.317.928	0,53
				<b>4.317.928</b>	<b>0,53</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
RWE	DE	EUR	694.389	27.490.861	3,36
				<b>27.490.861</b>	<b>3,36</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Linde	GB	EUR	259.912	78.350.472	9,57
				<b>78.350.472</b>	<b>9,57</b>
<b>Industrie</b>					
Siemens	DE	EUR	473.175	55.730.552	6,81
Airbus	FR	EUR	368.880	38.916.840	4,75
Brenntag	DE	EUR	351.885	24.539.577	3,00
MTU Aero Engines	DE	EUR	82.694	16.013.695	1,96
Deutsche Post	DE	EUR	253.455	10.371.379	1,27
Stabilus	LU	EUR	91.571	4.139.009	0,51
				<b>149.711.050</b>	<b>18,29</b>
<b>IT</b>					
SAP	DE	EUR	725.043	70.735.195	8,64
Infineon Technologies	DE	EUR	1.285.000	35.273.250	4,31
SUSE	DE	EUR	265.091	8.233.726	1,01
Cancom	DE	EUR	106.598	4.914.168	0,60
Adesso	DE	EUR	24.725	4.623.575	0,56
Datagroup	DE	EUR	37.448	2.965.882	0,36
New Work	DE	EUR	10.560	1.710.720	0,21
				<b>128.456.516</b>	<b>15,69</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Porsche Automobil Holding Perpetual (Vorzugsaktie)	DE	EUR	462.242	36.766.729	4,49
adidas	DE	EUR	86.176	16.694.015	2,04
Stroer	DE	EUR	245.715	14.042.612	1,72
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	378.633	9.958.048	1,22
Puma	DE	EUR	111.775	7.900.116	0,97
Zalando	DE	EUR	102.524	3.878.483	0,47
Knaus Tabbert	DE	EUR	87.516	3.526.895	0,43
EDAG Engineering Group	CH	EUR	277.826	3.264.456	0,40
				<b>96.031.354</b>	<b>11,73</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Bayer	DE	EUR	746.074	46.928.055	5,73
Qiagen (DE)	NL	EUR	656.326	28.904.597	3,53
Merck	DE	EUR	148.785	26.327.506	3,22
Fresenius SE & Co	DE	EUR	724.363	24.483.469	2,99
Siemens Healthineers	DE	EUR	456.459	23.398.088	2,86
Sartorius Stedim Biotech (H)	FR	EUR	39.168	12.255.667	1,50
Fresenius Medical Care	DE	EUR	178.047	10.583.114	1,29
Compugroup Medical	DE	EUR	100.109	5.125.581	0,63
Synlab	DE	EUR	339.994	4.824.515	0,59
Stratec	DE	EUR	25.012	2.696.294	0,33
Nexus	DE	EUR	43.016	1.989.490	0,24
				<b>187.516.376</b>	<b>22,91</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Allianz	DE	EUR	302.013	65.295.211	7,98
Deutsche Börse	DE	EUR	124.646	20.716.165	2,53
Hannover Rueck	DE	EUR	133.630	19.897.507	2,43
Deutsche Pfandbriefbank	DE	EUR	536.996	6.470.802	0,79
Talanx Aktiengesellschaft	DE	EUR	122.646	4.881.311	0,60
Hypoport	DE	EUR	6.692	1.773.380	0,22
				<b>119.034.376</b>	<b>14,54</b>
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	371.540	14.118.520	1,72
				<b>14.118.520</b>	<b>1,72</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	417	5.694.574	0,70
				<b>5.694.574</b>	<b>0,70</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>					
Grifols (Vorzugsaktie)	ES	EUR	748.165	7.810.843	0,95
				<b>7.810.843</b>	<b>0,95</b>
Bruchteile			(5)	(0,00)	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 822.947.218)</b>				<b>818.532.865</b>	<b>100,00</b>

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)</b>			
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,978474 20.05.2022	40.220	93	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,019508 20.05.2022	1.729.952	(8.217)	(0,00)
		<b>(8.124)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	34.323.256	1.229.270	0,15
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	826.719	(10.719)	(0,00)
		<b>1.218.551</b>	<b>0,15</b>
<b>Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)</b>			
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,978474 20.05.2022	115.778	269	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,019508 20.05.2022	3.437.247	(16.327)	(0,00)
		<b>(16.058)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	1.328.027	47.563	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	31.294	(406)	(0,00)
		<b>47.157</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		(1.225.194)	(0,16)
<b>Nettovermögen</b>		<b>818.549.197</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	76,87
Vereinigtes Königreich	GB	9,57
Frankreich	FR	6,25
Niederlande	NL	4,75
Spanien	ES	0,95
Irland	IE	0,70
Luxemburg	LU	0,51
Schweiz	CH	0,40
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,00



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022	6.585.058	237.322	0,02
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313270 20.05.2022	4.677.710	210.807	0,02
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071092 20.05.2022	4.292.864	173.699	0,01
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	5.885.153	98.938	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	3.603.752	67.903	0,01
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,068102 20.05.2022	457.986	34.951	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 1,083410 20.05.2022	1.252.044	34.289	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 0,796368 20.05.2022	1.736.546	34.258	0,00
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,209649 20.05.2022	837.743	33.307	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022	773.481	30.421	0,00
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,050217 20.05.2022	940.459	24.177	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	2.986.907	7.965	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056087 20.05.2022	3.690.012	5.448	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	2.757.088	1.840	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,543576 20.05.2022	57.332	332	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,798106 20.05.2022	99.987	293	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,578341 20.05.2022	25.609	192	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,023179 20.05.2022	13.657	175	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,859994 20.05.2022	52.398	148	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,419499 20.05.2022	205.680	137	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284383 20.05.2022	22.423	68	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844489 20.05.2022	71.936	9	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843714 20.05.2022	171.437	5	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,316899 20.05.2022	58.079	(164)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,968426 20.05.2022	116.787	(358)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275232 20.05.2022	101.001	(413)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,596290 20.05.2022	72.298	(578)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785979 20.05.2022	68.068	(838)	(0,00)
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,890740 20.05.2022	95.241	(1.321)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,945847 20.05.2022	1.423.487	(3.667)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,957818 20.05.2022	305.069	(4.266)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,936399 20.05.2022	347.190	(4.886)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,843535 20.05.2022	487.633	(29.648)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915177 20.05.2022	115.607.624	(4.036.842)	(0,31)
		<b>(3.086.297)</b>	<b>(0,25)</b>

<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022	5.966.864	215.042	0,02
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313270 20.05.2022	4.238.640	191.019	0,01
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071092 20.05.2022	3.889.839	157.391	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080900 20.05.2022	6.244.928	156.161	0,01
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	5.332.666	89.650	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	3.400.755	64.078	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,068102 20.05.2022	414.991	31.670	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	1.573.481	31.041	0,00
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,209649 20.05.2022	759.106	30.180	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022	700.873	27.565	0,00
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,050217 20.05.2022	852.167	21.907	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	2.706.501	7.217	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056087 20.05.2022	2.968.397	4.382	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	2.498.262	1.667	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,578339 20.05.2022	49.042	367	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,798106 20.05.2022	52.750	155	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,023182 20.05.2022	9.874	127	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,419500 20.05.2022	161.974	108	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284383 20.05.2022	15.105	46	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843714 20.05.2022	178.385	5	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,839730 20.05.2022	161.039	(77)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 76,585901 20.05.2022	187.708	(142)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275232 20.05.2022	40.777	(167)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,968426 20.05.2022	90.250	(277)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,596290 20.05.2022	48.482	(387)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,316901 20.05.2022	137.122	(388)	(0,00)
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,890740 20.05.2022	76.389	(1.059)	(0,00)
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,102196 20.05.2022	67.794	(1.073)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,263118 20.05.2022	133.796	(1.813)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,407200 20.05.2022	51.957	(1.893)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,709823 20.05.2022	29.144	(2.018)	(0,00)
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,751810 20.05.2022	48.866	(2.047)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,957818 20.05.2022	184.586	(2.581)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,010600 20.05.2022	208.617	(2.763)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,945847 20.05.2022	1.243.965	(3.205)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,936400 20.05.2022	355.568	(5.004)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 125,835901 20.05.2022	262.612	(7.947)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,941450 20.05.2022	298.476	(9.203)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,766352 20.05.2022	324.003	(11.979)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,843535 20.05.2022	412.974	(25.108)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915211 20.05.2022	104.750.578	(3.653.919)	(0,28)
		<b>(2.703.272)</b>	<b>(0,20)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva		3.912.939	0,31
<b>Nettovermögen</b>		<b>1.322.701.603</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,92
Frankreich	FR	11,31
Irland	IE	6,70
Japan	JP	5,19
Taiwan-Gebiet	TW	4,46
Vereinigtes Königreich	GB	3,75
Indien	IN	3,52
Schweiz	CH	3,14
Spanien	ES	2,14
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,10
China	CN	1,37
Israel	IL	0,97
Kenia	KE	0,89
Mexiko	MX	0,69
Brasilien	BR	0,58
Deutschland	DE	0,52
Argentinien	AR	0,43
Italien	IT	0,22
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(0,92)



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	51,36
Vereinigtes Königreich	GB	8,90
Irland	IE	5,33
Bermuda	BM	4,30
Frankreich	FR	3,66
Niederlande	NL	2,59
Brasilien	BR	2,54
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	2,44
China	CN	2,27
Indien	IN	2,24
Schweiz	CH	1,72
Korea	KR	1,60
Finnland	FI	1,50
Italien	IT	1,49
Taiwan-Gebiet	TW	1,05
Argentinien	AR	0,97
Schweden	SE	0,92
Österreich	AT	0,85
Spanien	ES	0,81
Ungarn	HU	0,65
Mexiko	MX	0,59
Japan	JP	0,56
Australien	AU	0,55
Kaiman-Inseln	KY	0,50
Deutschland	DE	0,39
Indonesien	ID	0,37
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(0,11)



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	343.355	6.470	0,00
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,106002 20.05.2022	105.542	4.138	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313290 20.05.2022	77.786	3.507	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	79.293	1.333	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	186.156	496	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056087 20.05.2022	220.819	326	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1269,938092 20.05.2022	20.656	176	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	144.260	96	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,888489 20.05.2022	7.806	25	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,798105 20.05.2022	2.005	6	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,419496 20.05.2022	4.755	3	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844488 20.05.2022	7.317	1	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843713 20.05.2022	7.624	0	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1252,199559 20.05.2022	9.297	(52)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,124258 20.05.2022	4.169	(53)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785978 20.05.2022	6.362	(78)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,936436 20.05.2022	16.815	(237)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915177 20.05.2022	9.611.696	(335.626)	(0,04)
		<b>(288.016)</b>	<b>(0,05)</b>

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022	499.621	18.006	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071092 20.05.2022	319.126	12.913	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	308.843	8.165	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	381.740	7.193	0,00
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,106002 20.05.2022	131.155	5.142	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313270 20.05.2022	96.635	4.355	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	98.537	1.657	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	231.335	617	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056087 20.05.2022	194.772	288	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1269,937991 20.05.2022	23.648	201	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	179.270	120	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,888477 20.05.2022	8.759	28	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,798107 20.05.2022	1.754	5	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,419513 20.05.2022	4.783	3	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844488 20.05.2022	8.363	1	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843717 20.05.2022	8.249	0	0,00
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,123965 20.05.2022	3.049	(38)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1252,199559 20.05.2022	10.280	(57)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785979 20.05.2022	7.507	(92)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,936399 20.05.2022	17.180	(242)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,945847 20.05.2022	178.993	(461)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915093 20.05.2022	11.945.563	(418.176)	(0,05)
		<b>(360.372)</b>	<b>(0,04)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva (1.611.970) (0,17)

**Nettovermögen 829.357.292 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,73
Irland	IE	5,39
Japan	JP	4,08
Frankreich	FR	3,93
Kanada	CA	3,41
Schweiz	CH	3,18
Korea	KR	2,32
Indien	IN	1,84
Niederlande	NL	1,83
Vereinigtes Königreich	GB	1,33
Schweden	SE	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,26
Spanien	ES	1,19
Italien	IT	0,87
Taiwan-Gebiet	TW	0,77
Deutschland	DE	0,65
Finnland	FI	0,49
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,40
Argentinien	AR	0,37
China	CN	0,26
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,56)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder-Wäh- code rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
--	--------------------------	----------------------------	------------------	------------------------------

An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere

**Nicht-Basiskonsumgüter**

EssilorLuxottica	FR	EUR	166.361	27.249.980	1,51
				<b>27.249.980</b>	<b>1,51</b>

**Gesundheitswesen**

UnitedHealth Group	US	USD	342.122	167.383.965	9,30
Thermo Fisher Scientific	US	USD	217.555	115.831.364	6,43
Roche Holding	CH	CHF	291.438	103.095.797	5,73
Danaher	US	USD	386.189	93.773.933	5,21
AstraZeneca	GB	GBP	731.858	93.282.434	5,18
ICON	IE	USD	385.636	84.523.426	4,70
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.085.939	77.394.069	4,30
Stryker	US	USD	330.905	76.553.316	4,25
IQVIA Holdings	US	USD	356.831	75.659.972	4,20
Anthem	US	USD	134.490	65.283.814	3,63
AbbVie	US	USD	474.657	64.107.382	3,56
Sonova Holding (B)	CH	CHF	181.688	62.995.015	3,50
Boston Scientific	US	USD	1.477.890	59.900.994	3,33
Sanofi	FR	EUR	562.784	56.942.513	3,16
Novo Nordisk	DK	DKK	429.341	46.884.489	2,60
Charles River Laboratories International	US	USD	140.151	32.822.229	1,82
HCA Healthcare	US	USD	148.805	31.115.175	1,73
Eli Lilly	US	USD	102.922	28.685.368	1,59
Lonza Group	CH	CHF	48.448	27.353.310	1,52
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	102.020	26.781.389	1,49
Mettler-Toledo International	US	USD	21.223	26.410.351	1,47
Horizon Therapeutics	US	USD	258.917	24.760.209	1,38
Intuitive Surgical	US	USD	106.338	24.683.469	1,37
Avantor	US	USD	695.908	21.311.468	1,18
Zoetis	US	USD	118.979	20.314.703	1,13
Convatec Group	GB	GBP	7.981.914	20.179.931	1,12
Align Technology	US	USD	69.327	20.100.526	1,12
CVS-Gruppe	GB	GBP	891.135	19.129.011	1,06
CSL	AU	AUD	100.947	18.494.150	1,03
STERIS	US	USD	84.322	18.174.390	1,01
Insulet	US	USD	71.735	16.492.685	0,92
Teleflex	US	USD	58.019	16.011.909	0,89
Kyowa Kirin	JP	JPY	762.102	15.390.029	0,85
Centene	US	USD	188.987	14.654.426	0,81
Abbott Laboratories	US	USD	118.044	12.975.554	0,72
Bio-Techne	US	USD	32.930	12.261.582	0,68
Biogen	US	USD	56.045	11.210.657	0,62
Outset Medical	US	USD	206.760	7.083.309	0,39
TransMedics Group	US	USD	219.036	4.558.435	0,25
Dexcom	US	USD	10.567	4.252.117	0,24
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	583.241	4.174.088	0,23
Definitive Healthcare	US	USD	125.423	2.904.210	0,16
Medlive Technology	CN	HKD	848.430	947.187	0,05
			<b>1.726.844.350</b>	<b>95,92</b>	

**Offener Fonds**

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.836	31.677.065	1,76
				<b>31.677.065</b>	<b>1,76</b>

**Nicht börsennotiert**

**Gesundheitswesen**

illumina RTS 31/12/2049	US	USD	377.819	715.301	0,04
				<b>715.301</b>	<b>0,04</b>

**Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.436.103.730)**

<b>1.786.486.696</b>	<b>99,24</b>
----------------------	--------------

Sonstige Aktiva und Passiva			13.751.860	0,76
-----------------------------	--	--	------------	------

**Nettovermögen**

<b>1.800.238.556</b>	<b>100,00</b>
----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,22
Schweiz	CH	10,75
Vereinigtes Königreich	GB	7,37
Irland	IE	6,45
Frankreich	FR	4,68
Dänemark	DK	2,60
Australien	AU	1,03
Japan	JP	0,85
China	CN	0,28
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,76

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Shell	GB	GBP	213.949	5.544.300	2,31
Chevron	US	USD	35.891	5.419.328	2,26
Summe	FR	EUR	109.257	5.159.662	2,15
Exxon Mobil	US	USD	56.528	4.646.696	1,94
ConocoPhillips	US	USD	40.562	3.773.084	1,57
Marathon Petroleum	US	USD	39.154	3.324.421	1,39
Schlumberger	US	USD	73.960	2.819.429	1,18
Pioneer Natural Resources	US	USD	12.493	2.798.313	1,17
Cheniere Energy	US	USD	18.557	2.451.725	1,02
Genovus Energy	CA	CAD	133.445	2.396.874	1,00
OMV AG	AT	EUR	45.605	2.239.206	0,93
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	152.095	2.027.933	0,85
Neste	FI	EUR	34.184	1.408.381	0,59
HF Sinclair	US	USD	34.137	1.263.757	0,53
Baker Hughes	US	USD	41.878	1.262.599	0,53
Santos	AU	AUD	233.434	1.254.217	0,52
EQT	US	USD	29.788	1.141.485	0,48
Targa Resources	US	USD	10.843	776.477	0,32
Parkland Fuel	CA	CAD	27.844	749.303	0,31
Suncor Energy	CA	CAD	18.067	630.141	0,26
Aker Solutions	NO	NOK	167.393	559.450	0,23
John Wood Group	GB	GBP	202.147	538.551	0,22
S-Oil	KR	KRW	6.186	483.775	0,20
Denbury	US	USD	7.676	481.284	0,20
SBM Offshore	NL	EUR	33.778	466.136	0,19
Energean	GB	GBP	30.595	431.995	0,18
Enviva	US	USD	5.101	407.983	0,17
Harbour Energy	GB	GBP	54.065	325.084	0,14
TGS Nopce Geophysical	NO	NOK	18.579	276.853	0,12
CGG	FR	EUR	184.478	204.217	0,09
				<b>55.262.659</b>	<b>23,05</b>
<b>Grundstoffe</b>					
BHP-Gruppe	AU	AUD	144.716	4.683.482	1,95
Ashland Global Holdings	US	USD	44.531	4.510.377	1,88
Anglo American	GB	GBP	100.614	4.302.735	1,79
Linde	GB	EUR	14.123	4.257.392	1,78
RPM International	US	USD	44.526	3.589.982	1,50
Akzo Nobel	NL	EUR	42.047	3.494.130	1,46
Arkema	FR	EUR	30.942	3.377.362	1,41
DuPont de Nemours	US	USD	51.808	3.320.625	1,39
Barrick Gold	CA	CAD	151.803	3.252.591	1,36
Corteva	US	USD	57.299	3.182.620	1,33
Celanese	US	USD	21.380	3.008.918	1,26
Lundin Gold	CA	CAD	352.163	2.701.371	1,13
Covestro	DE	EUR	55.456	2.289.761	0,96
NOF	JP	JPY	59.041	2.133.761	0,89
Worthington Industries	US	USD	44.096	2.062.612	0,86
Compass Minerals International	US	USD	31.559	1.827.810	0,76
Steel Dynamics	US	USD	20.512	1.690.434	0,71
SIG Combibloc Group	CH	CHF	71.451	1.433.973	0,60
Lundin Mining	CA	CAD	145.274	1.278.023	0,53
Southern Copper	PE	USD	17.530	1.069.660	0,45
LG Chem	KR	KRW	2.554	997.801	0,42
Alcoa	US	USD	11.781	782.522	0,33
				<b>59.247.942</b>	<b>24,71</b>
<b>Industrie</b>					
Union Pacific	US	USD	31.961	7.203.598	3,00
FedEx	US	USD	30.061	5.785.343	2,41
CSX	US	USD	172.850	5.696.872	2,38
L3Harris Technologies	US	USD	24.499	5.514.510	2,30
Carlisle	US	USD	20.480	5.116.475	2,13
WW Grainger	US	USD	9.886	4.821.944	2,01
Safran	FR	EUR	46.707	4.819.193	2,01
General Electric	US	USD	65.081	4.740.818	1,98
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	62.985	4.439.769	1,85
Raytheon Technologies	US	USD	47.717	4.401.961	1,84
Komatsu	JP	JPY	192.044	4.091.524	1,71
Northrop Grumman	US	USD	9.378	3.959.095	1,65
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	3.854.638	3.828.717	1,60
Fortive	US	USD	62.748	3.484.115	1,45
TKH-Gruppe	NL	EUR	72.543	3.396.453	1,42
ABB	CH	CHF	115.262	3.330.315	1,39
Aerojet Rocketdyne Holdings	US	USD	83.725	3.213.138	1,34
Stanley Black & Decker	US	USD	23.898	2.848.246	1,19
Honeywell International	US	USD	15.054	2.797.314	1,17
Airbus	FR	EUR	25.695	2.711.897	1,13
Otis Worldwide	US	USD	35.633	2.523.308	1,05
Daimler Truck Holding	DE	EUR	93.451	2.411.035	1,01
Marubeni	JP	JPY	229.274	2.392.977	1,00
Nabtesco	JP	JPY	96.555	2.136.611	0,89
KAR Auction Services	US	USD	140.873	2.010.658	0,84
FANUC	JP	JPY	13.428	1.989.821	0,83
Sunrun	US	USD	7.706	1.51.890	0,06
Array Technologies	US	USD	9.161	60.334	0,03
				<b>99.877.931</b>	<b>41,66</b>
<b>IT</b>					
PTC	US	USD	31.637	3.438.890	1,43
ON Semiconductor	US	USD	47.504	2.422.639	1,01

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>SolarEdge Technologies</b>					
	IL	USD	1.303	317.332	0,13
				<b>6.178.861</b>	<b>2,58</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
NVR	US	USD	831	3.538.806	1,48
Genuine Parts Co	US	USD	26.702	3.360.867	1,40
Eicher Motors	IN	INR	81.040	2.639.038	1,10
Forbo Holding	CH	CHF	1.530	2.138.206	0,89
				<b>11.676.917</b>	<b>4,87</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	429	7.399.556	3,09
				<b>7.399.556</b>	<b>3,09</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Gazprom ADR	RU	USD	110.143	1	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	2.231	0	0,00
				<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Bruchteile</b>					
				2	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 200.922.597)</b>					
				<b>239.643.869</b>	<b>99,96</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				95.200	0,04
<b>Nettovermögen</b>					
				<b>239.739.069</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,91
Vereinigtes Königreich	GB	8,02
Frankreich	FR	6,79
Kanada	CA	6,44
Japan	JP	5,32
Irland	IE	3,09
Niederlande	NL	3,07
Schweiz	CH	2,88
Australien	AU	2,48
Deutschland	DE	1,96
Indien	IN	1,10
Österreich	AT	0,93
Brasilien	BR	0,85
Korea	KR	0,62
Finnland	FI	0,59
Peru	PE	0,45
Norwegen	NO	0,35
Israel	IL	0,13
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,04

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 32.721.091)</b>	<b>34.761.589</b>	<b>99,81</b>

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
-----------------------------------	---	----------------------

Devisenterminkontrakte

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)

Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727719 20.05.2022	4.486	25	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022	110.842	(2.228)	(0,01)
		<b>(2.203)</b>	<b>(0,01)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva	66.846	0,20
-----------------------------	--------	------

<b>Nettovermögen</b>	<b>34.826.232</b>	<b>100,00</b>
----------------------	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	63,24
Japan	JP	8,98
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,62
Vereinigtes Königreich	GB	3,48
Kanada	CA	2,94
Schweiz	CH	2,78
Frankreich	FR	2,74
Irland	IE	2,42
Niederlande	NL	2,06
Deutschland	DE	1,38
Israel	IL	1,03
Singapur	SG	0,89
Schweden	SE	0,78
Spanien	ES	0,77
Finnland	FI	0,76
Belgien	BE	0,74
Australien	AU	0,21
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,19

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Immobilien</b>					
ProLogis REIT	US	USD	150.365	24.563.696	9,65
Digital Realty Trust REIT	US	USD	101.705	15.394.093	6,05
Public Storage REIT	US	USD	35.504	13.629.073	5,36
American Homes 4 Rent REIT	US	USD	326.805	13.245.418	5,20
Vonovia	DE	EUR	325.031	13.015.052	5,11
Equity LifeStyle Properties REIT	US	USD	158.276	12.592.445	4,95
Invitation Homes REIT	US	USD	302.826	12.335.624	4,85
Camden Property Trust REIT	US	USD	75.043	12.165.205	4,78
Healthpeak Properties REIT	US	USD	357.507	12.083.722	4,75
Mitsui Fudosan	JP	JPY	460.913	9.841.415	3,87
Lendlease Group	AU	AUD	1.127.206	9.787.463	3,85
Healthcare Realty Trust REIT	US	USD	354.196	9.761.647	3,84
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	1.038.784	8.935.378	3,51
Equity Residential REIT	US	USD	106.126	8.933.706	3,51
Mitsubishi Estate	JP	JPY	551.402	8.070.994	3,17
Welltower REIT	US	USD	85.035	7.921.869	3,11
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.499.936	7.547.728	2,97
NSI REIT	NL	EUR	183.133	7.178.741	2,82
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	431.533	4.983.107	1,96
American Tower REIT	US	USD	19.384	4.747.276	1,87
Corporate Office Properties Trust REIT	US	USD	151.503	4.178.444	1,64
Land Securities Group REIT	GB	GBP	418.635	3.959.265	1,56
GLP J-REIT	JP	JPY	2.904	3.937.592	1,55
AvalonBay Communities REIT	US	USD	15.677	3.647.152	1,43
CSI Properties	HK	HKD	152.649.807	3.599.405	1,41
Realty Income REIT	US	USD	41.738	2.967.586	1,17
British Land REIT	GB	GBP	429.192	2.792.723	1,10
Digital Core REIT	SG	USD	2.330.364	2.316.311	0,91
CTP	NL	EUR	132.849	1.887.054	0,74
Simon Property Group REIT	US	USD	10.325	1.262.852	0,50
iCade REIT	FR	EUR	13.336	801.716	0,32
			<b>248.083.748</b>	<b>97,48</b>	

<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	441	8.015.437	3,15
				<b>8.015.437</b>	<b>3,15</b>

Bruchteile				2	0,00
------------	--	--	--	---	------

<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 221.309.521)</b>				<b>256.099.187</b>	<b>100,63</b>
---	--	--	--	--------------------	---------------

Sonstige Aktiva und Passiva				(1.613.122)	(0,63)
-----------------------------	--	--	--	-------------	--------

<b>Nettovermögen</b>				<b>254.486.065</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,65
Japan	JP	8,59
Vereinigtes Königreich	GB	6,16
Deutschland	DE	5,11
Australien	AU	3,85
Niederlande	NL	3,56
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,37
Irland	IE	3,15
Indien	IN	2,97
Singapur	SG	0,91
Frankreich	FR	0,32
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,63)



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946710 20.05.2022	1.493.557	(2.489)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf SGD zu 0,676146 20.05.2022	240.099	(3.516)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,493595 20.05.2022	139.747	(4.989)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf EUR zu 135,067499 20.05.2022	428.683	(5.548)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	621.794	(8.062)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007211 20.05.2022	611.002	(8.136)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf HKD zu 0,116799 20.05.2022	2.855.680	(96.899)	(0,00)
	<b>1.930.178</b>	<b>0,01</b>	

I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	4.884.364	129.135	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080545 20.05.2022	2.903.904	71.640	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,073585 20.05.2022	2.826.791	51.080	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202340 20.05.2022	5.686.109	50.976	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	2.828.910	47.559	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068382 20.05.2022	2.455.208	32.252	0,00
Kauf EUR Verkauf NOK zu 0,104632 20.05.2022	515.394	15.519	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	2.285.744	7.015	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	1.082.027	5.164	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,842630 20.05.2022	373.474	1.541	0,00
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007309 20.05.2022	5.227.333	1.124	0,00
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,811524 20.05.2022	60.480	(206)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022434 20.05.2022	119.421	(226)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,804747 20.05.2022	65.825	(270)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,245600 20.05.2022	159.136	(836)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,967733 20.05.2022	125.735	(1.091)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,575466 20.05.2022	45.084	(1.235)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf EUR zu 136,149699 20.05.2022	319.534	(1.608)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf SGD zu 0,676146 20.05.2022	129.828	(1.901)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,493595 20.05.2022	79.253	(2.829)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007196 20.05.2022	540.887	(8.295)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf HKD zu 0,116799 20.05.2022	1.543.851	(52.386)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,922992 20.05.2022	2.117.247	(56.484)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,921205 20.05.2022	2.134.790	(60.973)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915502 20.05.2022	101.199.506	(3.499.090)	(0,03)
	<b>(3.274.425)</b>	<b>(0,02)</b>	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	7.396.843	195.561	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080545 20.05.2022	4.211.577	103.900	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083434 20.05.2022	2.986.432	81.855	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,073585 20.05.2022	4.499.225	81.300	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202340 20.05.2022	8.611.031	77.197	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	4.284.077	72.024	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068382 20.05.2022	4.204.301	55.228	0,00
Kauf EUR Verkauf NOK zu 0,104632 20.05.2022	780.501	23.501	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	3.461.514	10.623	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	1.638.562	7.820	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,842212 20.05.2022	617.422	2.240	0,00
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007309 20.05.2022	7.916.233	1.703	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,841003 20.05.2022	473.859	1.036	0,00
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,811524 20.05.2022	60.490	(206)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,804747 20.05.2022	95.148	(390)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,318011 20.05.2022	338.050	(662)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,713529 20.05.2022	55.984	(748)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1256,220000 20.05.2022	556.585	(1.328)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,575466 20.05.2022	68.749	(1.885)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,245600 20.05.2022	431.979	(2.269)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf EUR zu 136,149699 20.05.2022	465.560	(2.343)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf SGD zu 0,676146 20.05.2022	196.594	(2.879)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,493595 20.05.2022	119.101	(4.252)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007211 20.05.2022	413.134	(5.501)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf HKD zu 0,116799 20.05.2022	2.337.992	(79.332)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,921205 20.05.2022	3.123.288	(89.206)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915502 20.05.2022	153.255.689	(5.298.993)	(0,04)
	<b>(4.776.004)</b>	<b>(0,04)</b>	

Sonstige Aktiva und Passiva 17.628.484 0,15

**Nettovermögen 13.371.119.153 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,73
China	CN	4,61
Japan	JP	4,54
Vereinigtes Königreich	GB	4,52
Deutschland	DE	3,94
Korea	KR	3,91
Niederlande	NL	2,29
Taiwan-Gebiet	TW	2,05
Frankreich	FR	2,04
Schweden	SE	1,79
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,33
Israel	IL	1,05
Österreich	AT	0,92
Irland	IE	0,39
Spanien	ES	0,39
Schweiz	CH	0,18
Norwegen	NO	0,17
Singapur	SG	0,11
Russland	RU	0,01
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,03





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	496.082	1.536.094	0,08
Smart Wires Technology SDR	US	SEK	970.842	1.255.152	0,06
				<b>7.863.264</b>	<b>0,40</b>
<b>IT</b>					
Amadeus IT Group	ES	EUR	46.159	2.937.858	0,15
Indra Sistemas	ES	EUR	148.952	1.532.696	0,08
Mail. Ru Group GDR*	RU	USD	30.357	25.985	0,00
				<b>4.496.539</b>	<b>0,23</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Cboe Global Markets	US	USD	44.275	5.088.083	0,26
				<b>5.088.083</b>	<b>0,26</b>
<b>Aktienanleihen</b>					
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	40.670	457.224	0,02
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	133.597	384.805	0,02
MACQ (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	16.226	379.703	0,02
UBS (Oppen Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	20.690	365.469	0,02
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	24.337	300.442	0,02
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	9.881	111.079	0,01
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	88.713	78.301	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	12.892	63.701	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	6.519	44.800	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	1.161	27.175	0,00
				<b>2.212.699</b>	<b>0,11</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
Graphcore Service (Vorzugsaktie) (Perpetual)*	GB	USD	132.658	749.145	0,04
Bytedance*	CN	USD	3.714	660.064	0,03
				<b>1.409.209</b>	<b>0,07</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Gousto	GB	GBP	7.551	2.113.152	0,11
Tuhu Car	KY	USD	64.704	364.891	0,02
Lyst Service (Vorzugsaktie) Perpetual	GB	USD	27.673	299.703	0,02
				<b>2.777.746</b>	<b>0,14</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	31.689	414.604	0,02
illumina RTS 31/12/2049	US	USD	41.060	81.915	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	109.770	0	0,00
				<b>496.519</b>	<b>0,03</b>
Bruchteile				(5)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.726.273.559)</b>				<b>1.738.495.822</b>	<b>88,88</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	45,62
Irland	IE	8,33
China	CN	6,26
Vereinigtes Königreich	GB	4,83
Japan	JP	3,35
Frankreich	FR	2,72
Taiwan-Gebiet	TW	2,44
Deutschland	DE	2,03
Schweiz	CH	2,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,64
Niederlande	NL	1,50
Korea	KR	1,07
Spanien	ES	1,00
Italien	IT	0,89
Israel	IL	0,79
Schweden	SE	0,61
Dänemark	DK	0,55
Indien	IN	0,48
Mexiko	MX	0,41
Luxemburg	LU	0,40
Österreich	AT	0,37
Indonesien	ID	0,33
Malaysia	MY	0,33
Brasilien	BR	0,27
Bermuda	BM	0,14
Kenia	KE	0,12
Australien	AU	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Argentinien	AR	0,06
Kaiman-Inseln	KY	0,04
Norwegen	NO	0,03
Singapur	SG	0,02
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,12

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-------------------------------------	--	------------------------------

Differenzkontrakte

Solactive Asia Digital Economy (GS)	USD	9.320.329	1.154.917	0,06
Solactive China Internet (JPLS)	USD	8.877.985	392.297	0,02
Solactive Euro. Renewal Stock NTR (GS)	EUR	36.546.736	212.743	0,01
Solactive Global Cyber Security (JPLS)	USD	39.959.191	(2.879.607)	(0,15)
			<b>(1.119.650)</b>	<b>(0,06)</b>

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-----------	------------------	------------------------------

Optionen

Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(12)	(70.657)	(0,00)
			<b>(70.657)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva			218.800.553	11,18
-----------------------------	--	--	-------------	-------

<b>Nettövermögen</b>			<b>1.956.106.068</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	----------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	16.603.297	12.859.871	1,37
				<b>12.859.871</b>	<b>1,37</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	833.906	11.226.119	1,20
				<b>11.226.119</b>	<b>1,20</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.694.520	8.373.090	0,89
China Hongqiao Group	CN	HKD	4.853.906	6.114.236	0,65
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	393.094	2.701.362	0,29
				<b>17.188.688</b>	<b>1,84</b>
<b>Industrie</b>					
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	2.085.092	5.997.833	0,64
Techtronic Industries	HK	HKD	372.075	5.021.184	0,54
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	2.700.086	4.098.069	0,44
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	575.688	3.837.373	0,41
Centre Testing International Group	CN	CNY	893.627	2.955.882	0,32
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	683.926	1.969.942	0,21
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	26.256	175.019	0,02
				<b>24.055.302</b>	<b>2,57</b>
<b>IT</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.764.788	87.141.669	9,31
Tencent Holdings	CN	HKD	1.779.085	84.123.009	8,99
Unimicron Technology	TW	TWD	3.030.391	21.692.882	2,32
Wiwynn	TW	TWD	420.390	14.481.771	1,55
Accton Technology	TW	TWD	1.506.230	11.862.162	1,27
Sinbon Electronics	TW	TWD	1.013.119	8.946.073	0,96
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	838.249	8.581.896	0,92
ASMedia Technology	TW	TWD	115.557	5.539.131	0,59
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	419.874	4.298.617	0,46
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	257.514	3.792.691	0,41
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	139.906	3.185.866	0,34
Global Unichip	TW	TWD	184.294	2.566.970	0,27
Silergy	CN	TWD	26.897	2.449.949	0,26
Visera Technologies	TW	TWD	131.416	1.815.091	0,19
Will Semiconductor (A)	CN	CNY	57.380	1.306.631	0,14
				<b>261.784.408</b>	<b>27,96</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Alibaba Group Holding	CN	HKD	2.788.817	34.984.905	3,74
Meituan (B)	CN	HKD	1.456.620	31.073.283	3,32
NetEase	CN	HKD	1.386.190	27.027.875	2,89
Li Ning	CN	HKD	3.181.313	25.110.984	2,68
JD.com (A)	CN	HKD	543.961	17.183.923	1,84
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	996.483	13.661.559	1,46
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.461.601	6.680.233	0,71
Yum China Holdings	CN	USD	152.148	6.411.523	0,68
ANTA Sports Products	CN	HKD	364.603	4.226.463	0,45
Momo.com	TW	TWD	135.680	3.622.497	0,39
Yum China Holdings	CN	HKD	72.024	3.023.497	0,32
				<b>175.006.742</b>	<b>18,48</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	5.096.477	27.593.411	2,95
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	87.966	24.399.003	2,61
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1.699.490	10.020.265	1,07
Proya Cosmetics	CN	CNY	274.150	8.381.300	0,90
Muyuan Foods	CN	CNY	603.184	4.765.434	0,51
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	9.364	2.597.314	0,28
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	53.694	1.641.541	0,18
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	122.431	967.261	0,10
				<b>80.365.529</b>	<b>8,58</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.581.940	11.930.020	1,27
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	500.238	6.886.393	0,74
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	96.603	4.574.099	0,49
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.677.742	4.424.912	0,47
Peijia Medical	CN	HKD	3.841.285	3.297.339	0,35
Innovent Biologics	CN	HKD	1.040.514	3.284.122	0,35
InnoCare Pharma	CN	HKD	1.897.730	2.648.230	0,28
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	37.257	1.764.113	0,19
Medlive Technology	CN	HKD	1.211.360	1.425.052	0,15
				<b>40.234.280</b>	<b>4,30</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
AIA-Gruppe	HK	HKD	4.685.252	46.290.762	4,94
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	26.736.956	30.671.099	3,28
CTBC Financial Holding	TW	TWD	24.166.424	23.922.668	2,56
Industrial Bank	CN	CNY	4.979.004	15.441.318	1,65
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	18.253.275	14.960.733	1,60
Chailease Holding	TW	TWD	1.842.442	14.749.477	1,58
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	340.360	14.568.275	1,56
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	3.607.680	13.135.272	1,40
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.424.543	8.633.219	0,92

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>East Money Information</b>					
	CN	CNY	2.087.724	7.183.591	0,77
				<b>189.556.414</b>	<b>20,25</b>
<b>Immobilien</b>					
China Resources Land	HK	HKD	5.494.950	24.634.455	2,63
Longfor Group Holdings	CN	HKD	4.611.833	22.880.612	2,44
China Merchants Shekou Index Link REIT	CN	CNY	2.973.011	7.070.502	0,76
	HK	HKD	523.694	4.535.634	0,48
				<b>59.121.203</b>	<b>6,31</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	998	18.137.568	1,94
				<b>18.137.568</b>	<b>1,94</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1.049.978	2.951.036	0,32
				<b>2.951.036</b>	<b>0,32</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>Aktienanleihen</b>					
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 08/08/2022	CN	USD	1.791.338	5.925.268	0,63
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	299.461	1.479.717	0,16
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	682.486	528.610	0,06
				<b>7.933.595</b>	<b>0,85</b>

Nicht börsennotiert

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>IT</b>					
Bytedance*	CN	USD	47.948	8.521.040	0,91
SenseTime Group	CN	HKD	6.793.974	4.260.845	0,46
				<b>12.781.885</b>	<b>1,37</b>

Gesundheitswesen

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	915.318	11.975.558	1,28
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.758.264	2	0,00
				<b>11.975.560</b>	<b>1,28</b>

Bruchteile

	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
	1	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 951.010.868)

	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
	<b>923.178.201</b>	<b>98,61</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
	13.027.256	1,39

Nettovermögen

	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
	<b>936.205.457</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	55,26
Taiwan-Gebiet	TW	24,56
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	15,57
Irland	IE	1,94
Kaiman-Inseln	KY	1,28
Bermuda	BM	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,39

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8.751.462	6.723.216	1,00
				<b>6.723.216</b>	<b>1,00</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	577.000	7.767.632	1,16
				<b>7.767.632</b>	<b>1,16</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.309.963	6.420.256	0,96
China Hongqiao Group	CN	HKD	4.092.000	5.154.499	0,77
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	281.072	1.915.835	0,29
China Molybdenum (A)	CN	CNY	23.527	16.509	0,00
				<b>13.507.099</b>	<b>2,02</b>
<b>Industrie</b>					
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	1.488.591	4.247.160	0,63
Technronic Industries	HK	HKD	268.000	3.616.686	0,54
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	1.863.987	2.806.072	0,42
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	384.088	2.539.418	0,38
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	529.262	1.512.061	0,23
				<b>14.721.397</b>	<b>2,20</b>
<b>IT</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.368.000	61.596.262	9,20
Tencent Holdings	CN	HKD	1.277.400	60.401.132	9,02
Unimicron Technology	TW	TWD	2.130.000	15.247.485	2,28
Wiwynn	TW	TWD	282.000	9.714.464	1,45
Accton Technology	TW	TWD	1.001.000	7.883.275	1,18
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	775.484	7.874.759	1,18
Sinbon Electronics	TW	TWD	759.000	6.702.144	1,00
ASMedia Technology	TW	TWD	79.000	3.786.790	0,57
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	181.300	2.670.209	0,40
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	107.700	2.432.545	0,36
Global Unichip	TW	TWD	110.000	1.532.153	0,23
Silergy	CN	TWD	12.000	1.093.038	0,16
				<b>180.934.254</b>	<b>27,03</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Alibaba Group Holding	CN	HKD	1.957.800	24.560.039	3,67
Meituan (B)	CN	HKD	1.022.200	21.806.037	3,26
NetEase	CN	HKD	985.800	19.221.090	2,87
Li Ning	CN	HKD	2.296.000	18.122.963	2,71
JD.com (A)	CN	HKD	386.935	12.223.410	1,83
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	714.400	9.794.267	1,46
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.090.600	4.984.577	0,74
Yum China Holdings	CN	USD	103.456	4.359.636	0,65
ANTA Sports Products	CN	HKD	277.800	3.220.244	0,48
Yum China Holdings	CN	HKD	57.850	2.428.483	0,36
Momo.com	TW	TWD	67.300	1.796.828	0,27
				<b>122.517.574</b>	<b>18,30</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3.660.000	19.816.020	2,96
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	69.858	19.218.853	2,87
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	235.000	7.125.995	1,06
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1.190.000	7.016.292	1,05
Muyuan Foods	CN	CNY	410.578	3.217.379	0,48
				<b>56.394.539</b>	<b>8,42</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.174.000	8.853.587	1,32
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	326.339	4.492.462	0,67
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	94.030	4.416.069	0,66
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.862.000	3.076.915	0,46
Innovent Biologics	CN	HKD	756.500	2.387.703	0,36
Peijia Medical	CN	HKD	2.637.000	2.263.587	0,34
InnoCare Pharma	CN	HKD	1.387.000	1.935.520	0,29
Medlive Technology	CN	HKD	817.000	961.124	0,14
				<b>28.386.967</b>	<b>4,24</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
AIA-Gruppe	HK	HKD	3.269.800	32.305.955	4,83
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	18.574.271	21.307.336	3,18
CTBC Financial Holding	TW	TWD	17.564.000	17.386.840	2,60
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	15.561.699	12.650.954	1,89
Industrial Bank	CN	CNY	3.514.875	10.811.999	1,62
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	240.185	10.280.525	1,54
Chailease Holding	TW	TWD	1.237.150	9.903.875	1,48
BOC Hong Kong Holdings	HK	HKD	2.394.000	8.716.362	1,30
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1.354.000	8.205.705	1,23
East Money Information	CN	CNY	1.292.415	4.410.874	0,66
				<b>135.980.425</b>	<b>20,31</b>
<b>Immobilien</b>					
China Resources Land	HK	HKD	4.186.000	18.766.291	2,80
Longfor Group Holdings	CN	HKD	3.223.500	15.992.697	2,39
China Merchants Shekou Index	CN	CNY	2.129.100	5.022.315	0,75

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Link REIT	HK	HKD	373.700	3.236.560	0,48
				<b>43.017.863</b>	<b>6,43</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	713	12.959.770	1,94
				<b>12.959.770</b>	<b>1,94</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	749.000	2.105.117	0,31
				<b>2.105.117</b>	<b>0,31</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktienanleihen</b>					
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 08/08/2022	CN	USD	1.704.400	5.637.701	0,84
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	4.055.600	3.141.209	0,47
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	125.300	619.141	0,09
				<b>9.398.051</b>	<b>1,40</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
Bytedance*	CN	USD	42.588	7.568.441	1,13
SenseTime Group	CN	HKD	5.798.000	3.636.219	0,54
				<b>11.204.660</b>	<b>1,67</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	635.473	8.314.211	1,24
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.835.000	2	0,00
				<b>8.314.213</b>	<b>1,24</b>
Bruchteile				(2)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 629.479.707)</b>				<b>653.932.775</b>	<b>97,68</b>
Sonstige Aktiva und Passiva				15.512.735	2,32
<b>Nettovermögen</b>				<b>669.445.510</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	55,26
Taiwan-Gebiet	TW	23,75
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	15,50
Irland	IE	1,94
Kaiman-Inseln	KY	1,24
Bermuda	BM	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,32

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Corticeira Amorim	PT	EUR	285.913	2.819.102	1,64
				<b>2.819.102</b>	<b>1,64</b>
<b>Industrie</b>					
RELX	GB	EUR	65.002	1.849.957	1,08
Experian	IE	GBP	48.243	1.606.299	0,94
Sandvik	SE	SEK	83.767	1.525.804	0,89
				<b>4.982.060</b>	<b>2,90</b>
<b>IT</b>					
SUSE	DE	EUR	57.229	1.777.533	1,03
Infineon Technologies	DE	EUR	60.750	1.667.588	0,97
Worldline (France)	FR	EUR	41.264	1.561.842	0,91
				<b>5.006.963</b>	<b>2,92</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Prosus	NL	EUR	33.218	1.547.627	0,90
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	43.289	1.138.501	0,66
				<b>2.686.128</b>	<b>1,56</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Jerónimo Martins	PT	EUR	359.703	7.122.119	4,15
				<b>7.122.119</b>	<b>4,15</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Merck	DE	EUR	9.293	1.644.396	0,96
				<b>1.644.396</b>	<b>0,96</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Deutsche Börse	DE	EUR	16.242	2.699.420	1,57
				<b>2.699.420</b>	<b>1,57</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	9.005	0,01
				<b>9.005</b>	<b>0,01</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	1.504.729	16.567.066	9,65
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	215.478	7.623.612	4,44
Endesa	ES	EUR	172.016	3.445.480	2,01
				<b>27.636.158</b>	<b>16,09</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Vidrala	ES	EUR	83.305	5.689.732	3,31
				<b>5.689.732</b>	<b>3,31</b>
<b>Industrie</b>					
Applus Services	ES	EUR	1.154.424	8.565.826	4,99
Ferrovial	ES	EUR	316.760	7.789.128	4,53
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	388.518	6.795.180	3,96
Fluidra	ES	EUR	259.577	6.780.151	3,95
Aena	ES	EUR	20.362	2.775.341	1,62
				<b>32.705.626</b>	<b>19,04</b>
<b>IT</b>					
Amadeus IT Group	ES	EUR	271.970	16.426.988	9,56
Indra Sistemas	ES	EUR	798.310	7.795.497	4,54
				<b>24.222.485</b>	<b>14,10</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	607.361	12.207.956	7,11
CIE Automative	ES	EUR	235.661	4.948.881	2,88
				<b>17.156.837</b>	<b>9,99</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Grifols	ES	EUR	283.150	4.530.400	2,64
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	55.104	3.592.781	2,09
				<b>8.123.181</b>	<b>4,73</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	265.557	7.316.095	4,26
Bankinter	ES	EUR	938.472	5.285.474	3,08
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	2.657.711	3.638.406	2,12
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	90.289.702	903	0,00
				<b>16.240.878</b>	<b>9,46</b>
<b>Immobilien</b>					
Inmobiliaria Colonial REIT	ES	EUR	656.292	5.230.647	3,05
				<b>5.230.647</b>	<b>3,05</b>

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.  
Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Cellnex Telecom	ES	EUR	62.366	2.779.029	1,62
				<b>2.779.029</b>	<b>1,62</b>
Bruchteile				2	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 228.686.206)</b>					
				<b>166.753.768</b>	<b>97,09</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				5.003.371	2,91
<b>Nettovermögen</b>					
				<b>171.757.139</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Spanien	ES	81,38
Portugal	PT	5,79
Deutschland	DE	4,53
Niederlande	NL	1,56
Vereinigtes Königreich	GB	1,08
Irland	IE	0,94
Frankreich	FR	0,91
Schweden	SE	0,89
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,91

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Reliance Industries	IN	INR	3.356.109	122.192.065	6,12
				<b>122.192.065</b>	<b>6,12</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Gujarat Gas	IN	INR	4.346.467	27.381.578	1,37
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	7.483.569	22.255.159	1,12
				<b>49.636.737</b>	<b>2,49</b>
<b>Grundstoffe</b>					
UltraTech Cement	IN	INR	527.191	45.623.191	2,29
Tata Steel	IN	INR	1.678.323	27.798.777	1,39
Hindalco Industries	IN	INR	4.297.420	27.015.886	1,35
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.953.355	26.122.739	1,31
SRF	IN	INR	712.230	23.323.791	1,17
Ambuja Cements	IN	INR	4.154.520	20.188.219	1,01
Anupam Rasayan India	IN	INR	1.253.483	13.561.147	0,68
				<b>183.633.750</b>	<b>9,20</b>
<b>Industrie</b>					
Havells India	IN	INR	1.903.170	32.591.635	1,63
KEC International	IN	INR	4.953.877	25.709.352	1,29
Astral Poly Technik	IN	INR	843.641	23.715.829	1,19
Teamlease Services	IN	INR	398.164	20.162.615	1,01
Larsen & Toubro	IN	INR	729.825	16.130.569	0,81
KEI Industries	IN	INR	701.625	11.043.363	0,55
ABB (India)	IN	INR	304.729	8.344.243	0,42
				<b>137.697.606</b>	<b>6,90</b>
<b>IT</b>					
Infosys ADR	IN	USD	5.618.573	112.652.389	5,64
HCL Technologies	IN	INR	4.719.307	66.460.185	3,33
Infosys	IN	INR	2.487.779	50.839.859	2,55
Tata Consultancy Services	IN	INR	454.739	21.053.148	1,05
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	249.790	20.575.202	1,03
CE Info Systems	IN	INR	232.344	4.504.912	0,23
				<b>276.085.695</b>	<b>13,83</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Eicher Motors	IN	INR	1.445.251	49.593.645	2,48
Tata Motors	IN	INR	7.275.893	41.611.511	2,08
Crompton Greaves Consumer Electricals	IN	INR	6.461.146	32.444.456	1,63
Devyani International	IN	INR	10.100.962	22.723.644	1,14
MakeMyTrip	IN	USD	847.196	22.238.895	1,11
Sapphire Foods India	IN	INR	1.273.850	22.058.119	1,11
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	2.081.012	17.233.694	0,86
Amber Enterprises India	IN	INR	321.880	15.589.175	0,78
Zomato	IN	INR	16.057.953	15.013.319	0,75
Indian Hotels	IN	INR	3.486.093	11.648.730	0,58
V-Mart Retail	IN	INR	121.344	5.103.746	0,26
Campus Activewear	IN	INR	917.898	3.506.246	0,18
				<b>258.765.180</b>	<b>12,96</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Marico	IN	INR	8.767.305	59.746.904	2,99
Hindustan Unilever	IN	INR	1.358.184	39.617.336	1,98
Godrej Consumer Products	IN	INR	2.686.972	27.422.446	1,37
				<b>126.786.686</b>	<b>6,35</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	799.844	46.492.462	2,33
Alkem Laboratories	IN	INR	672.465	28.550.801	1,43
Fortis Healthcare	IN	INR	6.179.678	21.531.748	1,08
Granules India	IN	INR	4.960.282	18.242.676	0,91
Gland Pharma	IN	INR	359.329	15.014.108	0,75
Dr Reddy's Laboratories	IN	INR	194.397	10.504.380	0,53
Vijaya Diagnostic Centre	IN	INR	1.754.329	10.477.084	0,52
				<b>150.813.259</b>	<b>7,56</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
ICICI Bank	IN	INR	16.695.267	162.180.725	8,13
Axis Bank	IN	INR	13.309.088	126.407.457	6,33
HDFC Bank	IN	INR	5.754.614	103.875.494	5,20
Housing Development Finance	IN	INR	2.085.318	60.598.394	3,04
Shriram Transport Finance	IN	INR	2.956.050	46.306.862	2,32
Bajaj Finance	IN	INR	436.118	37.907.785	1,90
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	4.344.713	33.048.825	1,66
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	1.869.653	31.245.717	1,57
ICICI Securities	IN	INR	2.342.393	17.137.071	0,86
Fino Payments Bank	IN	INR	1.750.273	6.842.592	0,34
				<b>625.550.922</b>	<b>31,34</b>
<b>Immobilien</b>					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	3.272.266	16.466.150	0,82
				<b>16.466.150</b>	<b>0,82</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Bharti Airtel	IN	INR	2.164.816	20.880.307	1,05
				<b>20.880.307</b>	<b>1,05</b>

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>					
Avestha Gengraine Technologies	IN	INR	895.108	0	0,00
				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(3)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.475.530.507)</b>					
				<b>1.968.508.354</b>	<b>98,62</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				27.456.059	1,38
<b>Nettövermögen</b>					
				<b>1.995.964.413</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Indien	IN	97,59
USA	US	1,03
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,38

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
United Tractors	ID	IDR	7.837.290	16.394.625	5,33
AKR Corporindo	ID	IDR	83.727.917	6.169.360	2,01
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	3.091.427	6.002.675	1,95
Bukit Asam	ID	IDR	18.547.169	4.873.150	1,58
Adaro Energy	ID	IDR	12.034.235	2.763.538	0,90
			<b>36.203.348</b>	<b>11,77</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	64.326.713	3.065.008	1,00
			<b>3.065.008</b>	<b>1,00</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Nickel Mines	AU	AUD	7.164.719	6.683.637	2,17
Indocement Tunggak Prakarsa (A)	ID	IDR	8.097.920	5.857.135	1,90
Aneka Tambang	ID	IDR	23.959.006	4.303.210	1,40
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	ID	IDR	9.255.092	4.223.588	1,37
Vale Indonesia	ID	IDR	4.574.902	2.311.904	0,75
Avia Avian	ID	IDR	34.029.855	1.922.769	0,63
			<b>25.302.243</b>	<b>8,23</b>	
<b>Industrie</b>					
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	330.777	6.923.763	2,25
Arwana Citramulia	ID	IDR	83.480.854	6.020.853	1,96
Surya Pertiwi	ID	IDR	46.386.614	1.956.419	0,64
Total Bangun Persada	ID	IDR	13.284.068	270.942	0,09
			<b>15.171.977</b>	<b>4,93</b>	
<b>IT</b>					
Metrodata Electronics	ID	IDR	56.634.534	2.792.405	0,91
Erajaya Swasembada	ID	IDR	76.161.607	2.763.791	0,90
			<b>5.556.196</b>	<b>1,81</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Astra International	ID	IDR	28.610.572	14.953.188	4,86
Ace Hardware Indonesia	ID	IDR	42.253.444	3.040.360	0,99
Sea ADR	SG	USD	32.670	2.903.062	0,94
Selamat Sempurna	ID	IDR	24.671.563	2.659.301	0,86
Bukalapak.com	ID	IDR	97.201.384	2.573.415	0,84
Astra Otoparts	ID	IDR	18.749.891	1.484.576	0,48
Jaya Bersama Indo	ID	IDR	41.848.797	0	0,00
			<b>27.613.902</b>	<b>8,98</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	21.660.568	9.431.797	3,07
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	52.843.276	5.287.343	1,72
First Resources	SG	SGD	2.551.963	3.911.418	1,27
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	13.587.703	3.829.328	1,25
Astra Agro Lestari	ID	IDR	4.304.574	3.697.632	1,20
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	42.033.547	2.725.666	0,89
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	14.985.874	1.770.700	0,58
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	8.902.343	796.535	0,26
			<b>31.450.419</b>	<b>10,23</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Medikaloka Hermina	ID	IDR	27.561.362	2.669.515	0,87
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	23.754.992	2.406.165	0,78
			<b>5.075.680</b>	<b>1,65</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	47.575.141	29.351.617	9,54
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	57.034.213	19.098.131	6,21
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	29.689.530	18.860.545	6,13
Bank Central Asia	ID	IDR	31.232.021	17.507.864	5,69
Saratoga Investama Sedaya	ID	IDR	35.253.342	8.842.090	2,88
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	32.320.990	7.695.262	2,50
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur	ID	IDR	77.666.060	4.254.531	1,38
			<b>105.610.040</b>	<b>34,34</b>	
<b>Immobilien</b>					
Pakuwon Jati	ID	IDR	155.727.720	6.015.451	1,96
Ciputra Development	ID	IDR	64.699.148	4.753.355	1,55
			<b>10.768.806</b>	<b>3,50</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	500	9.092.473	2,96
				<b>9.092.473</b>	<b>2,96</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	41.422.972	13.216.212	4,30
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	132.325.975	9.222.195	3,00
			<b>22.438.407</b>	<b>7,30</b>	
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	396.935.235	6.330.374	2,06
				<b>6.330.374</b>	<b>2,06</b>

	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Bruchteile	1	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 261.272.684)</b>	<b>303.678.874</b>	<b>98,75</b>
Sonstige Aktiva und Passiva	3.850.055	1,25
<b>Nettövermögen</b>	<b>307.528.929</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Indonesien	ID	89,15
Singapur	SG	4,47
Irland	IE	2,96
Australien	AU	2,17
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,25

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Eni	IT	EUR	601.645	8.056.027	2,75
				<b>8.056.027</b>	<b>2,75</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Enel	IT	EUR	3.988.363	24.799.641	8,48
ERG	IT	EUR	220.452	7.252.871	2,48
Acea	IT	EUR	414.534	6.785.922	2,32
Iniziativa Bresciane - Inbre	IT	EUR	134.589	2.799.451	0,96
				<b>41.637.885</b>	<b>14,24</b>
<b>Industrie</b>					
Atlantia	IT	EUR	493.467	11.265.852	3,85
Leonardo	IT	EUR	947.944	9.312.602	3,18
Iveco Group	IT	EUR	1.540.405	8.700.207	2,98
Piovan	IT	EUR	740.883	6.667.947	2,28
ENAV	IT	EUR	1.381.586	6.087.268	2,08
GVS	IT	EUR	731.071	5.826.636	1,99
Tinexta	IT	EUR	166.510	4.006.231	1,37
Italmobiliare	IT	EUR	116.556	3.519.991	1,20
Alkemy	IT	EUR	215.118	3.420.376	1,17
				<b>58.807.110</b>	<b>20,11</b>
<b>IT</b>					
STMicroelectronics	CH	EUR	235.880	8.437.428	2,89
Nexi	IT	EUR	813.459	7.664.411	2,62
Reply	IT	EUR	50.662	7.158.541	2,45
Technoprobe	IT	EUR	806.245	5.421.191	1,85
Datalogic	IT	EUR	391.923	3.650.763	1,25
Almawave	IT	EUR	840.901	3.422.467	1,17
Cellularline	IT	EUR	478.817	1.762.047	0,60
Datrix	IT	EUR	146.000	496.400	0,17
Expert System	IT	EUR	104.073	128.218	0,04
				<b>38.141.466</b>	<b>13,04</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Stellantis	NL	EUR	968.015	12.566.771	4,30
Moncler	IT	EUR	231.446	11.637.105	3,98
Ferrari (IT)	IT	EUR	53.106	10.780.518	3,69
Brembo	IT	EUR	833.302	7.999.699	2,74
De' Longhi	IT	EUR	323.538	7.519.023	2,57
				<b>50.503.116</b>	<b>17,27</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Intercos	IT	EUR	595.508	7.979.807	2,73
				<b>7.979.807</b>	<b>2,73</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
DiaSorin	IT	EUR	49.359	6.172.343	2,11
Recordati	IT	EUR	119.145	5.479.479	1,87
Antares Vision	IT	EUR	232.264	1.927.791	0,66
				<b>13.579.613</b>	<b>4,64</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
UniCredit	IT	EUR	2.022.229	18.007.949	6,16
EXOR	NL	EUR	204.379	13.652.517	4,67
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	6.284.585	12.285.107	4,20
Banca Generali	IT	EUR	198.885	6.308.632	2,16
BFF Bank	IT	EUR	978.492	5.822.027	1,99
Banco BPM	IT	EUR	1.897.649	5.744.184	1,96
Anima Holding	IT	EUR	795.682	3.723.792	1,27
Digital Magics	IT	EUR	117.600	421.008	0,14
				<b>65.965.216</b>	<b>22,56</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	138	1.883.501	0,64
				<b>1.883.501</b>	<b>0,64</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	299.981	3.053.807	1,04
RAI Way	IT	EUR	518.340	2.910.479	1,00
				<b>5.964.286</b>	<b>2,04</b>
<b>Bruchteile</b>					
			(3)	(0,00)	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 283.905.134)</b>				<b>292.518.024</b>	<b>100,03</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
<b>Futures</b>				
FTSE MIB Index Future 17/06/2022	EUR	239.190	4.694	0,00
			<b>4.694</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>			(93.883)	(0,03)
<b>Nettovermögen</b>			<b>292.428.835</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	87,54
Niederlande	NL	8,97
Schweiz	CH	2,89
Irland	IE	0,64
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,03)

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Inpex	JP	JPY	951.628	1.481.357.212	2,05
Iwatani	JP	JPY	178.512	931.950.875	1,29
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	104.722	272.505.931	0,38
			<b>2.685.814.016</b>	<b>3,72</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	607.369	692.199.235	0,96
West Holdings	JP	JPY	107.051	556.447.528	0,77
			<b>1.248.646.763</b>	<b>1,73</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Air Water	JP	JPY	512.150	892.776.596	1,24
Denka	JP	JPY	190.996	672.635.792	0,93
Yamato Kogyo	JP	JPY	132.020	559.132.671	0,77
Kaneka	JP	JPY	133.232	468.181.469	0,65
DIC	JP	JPY	176.742	442.879.924	0,61
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	99.132	430.010.709	0,60
NOF	JP	JPY	55.901	276.401.922	0,38
Taiheiyu Cement	JP	JPY	108.262	229.554.578	0,32
			<b>3.971.573.661</b>	<b>5,50</b>	
<b>Industrie</b>					
Hitachi	JP	JPY	678.457	4.193.220.560	5,81
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.549.027	2.129.002.245	2,95
Central Japan Railway	JP	JPY	123.356	2.030.920.039	2,81
Secom	JP	JPY	185.034	1.703.629.528	2,36
Kyushu Railway Co	JP	JPY	559.759	1.439.327.776	1,99
THK	JP	JPY	505.255	1.337.589.779	1,85
Mitsubishi	JP	JPY	266.277	1.169.046.824	1,62
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	1.603.811	1.030.890.469	1,43
JGC	JP	JPY	603.642	892.393.082	1,24
AGC	JP	JPY	169.381	834.314.353	1,16
Recruit Holdings	JP	JPY	157.642	759.140.109	1,05
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	280.252	628.203.386	0,87
East Japan Railway	JP	JPY	91.492	626.334.693	0,87
Japan Airlines	JP	JPY	235.531	509.000.910	0,70
Hazama Ando	JP	JPY	501.808	455.277.965	0,63
CKD	JP	JPY	248.295	427.149.004	0,59
Nippon Express Holdings	JP	JPY	50.404	388.073.578	0,54
Nabtesco	JP	JPY	88.885	269.091.179	0,37
Makita	JP	JPY	65.591	256.457.199	0,36
Ushio	JP	JPY	141.990	243.357.568	0,34
Takuma	JP	JPY	155.406	228.833.109	0,32
Central Glass	JP	JPY	92.796	224.324.960	0,31
Mirait Holdings	JP	JPY	118.511	217.370.021	0,30
NSK	JP	JPY	298.420	217.281.499	0,30
Toyo Engineering	JP	JPY	328.234	201.781.689	0,28
			<b>22.412.011.524</b>	<b>31,04</b>	
<b>IT</b>					
Rohm	JP	JPY	181.866	1.685.838.528	2,33
Fujitsu	JP	JPY	45.001	884.841.111	1,23
NEC	JP	JPY	130.343	665.913.134	0,92
Dip	JP	JPY	140.406	606.428.054	0,84
Murata Manufacturing	JP	JPY	74.908	587.414.067	0,81
TDK	JP	JPY	138.822	567.561.181	0,79
Ulvac	JP	JPY	101.182	527.160.409	0,73
Mitsui High-Tec	JP	JPY	35.684	411.101.753	0,57
Argo Graphics	JP	JPY	102.300	318.600.727	0,44
Yokogawa Electric	JP	JPY	144.691	304.325.534	0,42
Z Holdings	JP	JPY	389.539	201.823.602	0,28
Shinko Electric Industries	JP	JPY	33.354	191.786.389	0,27
Nippon Systemware	JP	JPY	51.895	121.109.812	0,17
Renesas Electronics	JP	JPY	61.864	87.927.701	0,12
			<b>7.161.832.002</b>	<b>9,92</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Denso	JP	JPY	363.825	2.949.986.630	4,09
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.630.364	2.309.302.616	3,20
Toyota Motor	JP	JPY	835.912	1.886.352.255	2,61
Sony	JP	JPY	124.101	1.413.578.942	1,96
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	729.420	1.103.930.472	1,53
ABC-Mart	JP	JPY	123.076	667.847.833	0,92
Subaru	JP	JPY	300.843	598.019.887	0,83
Bridgestone	JP	JPY	108.728	522.096.612	0,72
DeNA	JP	JPY	219.040	415.898.835	0,58
Sumitomo Forestry	JP	JPY	140.312	283.019.642	0,39
Rinnai	JP	JPY	16.957	142.392.677	0,20
			<b>12.292.426.399</b>	<b>17,02</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Seven & i Holdings	JP	JPY	420.378	2.413.853.878	3,34
Asahi Group Holdings	JP	JPY	393.918	1.941.135.568	2,69
Nippon Suisan Kaisha	JP	JPY	1.474.213	852.610.436	1,18
Matsumotokiyoshi Holdings	JP	JPY	67.268	290.386.510	0,40
			<b>5.497.986.392</b>	<b>7,61</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Astellas Pharma	JP	JPY	1.115.046	2.215.985.793	3,07
Nippon Shinyaku	JP	JPY	85.902	761.919.931	1,06
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	153.729	581.183.598	0,80
Tsumura	JP	JPY	164.443	530.120.799	0,73

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Otsuka Holdings	JP	JPY	114.505	504.023.397	0,70
			<b>4.593.233.518</b>	<b>6,36</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Sompo Holdings	JP	JPY	474.789	2.530.950.263	3,50
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	628.891	2.490.398.290	3,45
T&D Holdings	JP	JPY	819.048	1.384.932.687	1,92
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	193.885	1.372.687.906	1,90
ORIX	JP	JPY	146.834	352.078.097	0,49
Japan Post Holdings	JP	JPY	295.998	271.270.136	0,38
Jafco	JP	JPY	106.492	169.253.763	0,23
			<b>8.571.571.142</b>	<b>11,87</b>	
<b>Immobilien</b>					
Heiwa Real Estate	JP	JPY	39.876	164.101.509	0,23
			<b>164.101.509</b>	<b>0,23</b>	
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Softbank	JP	JPY	666.717	1.012.027.636	1,40
SoftBank Group	JP	JPY	63.914	349.616.999	0,48
			<b>1.361.644.635</b>	<b>1,89</b>	
Bruchteile				(2)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten JPY 62.769.715.068)</b>				<b>69.960.841.559</b>	<b>96,88</b>
		Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettover- mögens	
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
<b>A-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>					
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007310 20.05.2022		2.684.340.340	771.599	0,00	
Kauf JPY Verkauf EUR zu 136,140600 20.05.2022		88.698.665	(452.328)	(0,00)	
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007196 20.05.2022		119.722.913	(1.836.612)	(0,00)	
		<b>(1.517.341)</b>	<b>(0,00)</b>		
<b>A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007981 20.05.2022		2.232.366.049	79.611.714	0,11	
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007796 20.05.2022		97.028.345	1.123.980	0,00	
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,577800 20.05.2022		263.378.867	(4.434.206)	(0,01)	
		<b>76.301.488</b>	<b>0,11</b>		
<b>Y-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>					
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007310 20.05.2022		301.642.016	86.705	0,00	
Kauf JPY Verkauf EUR zu 136,140606 20.05.2022		9.934.469	(50.661)	(0,00)	
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007196 20.05.2022		9.978.068	(153.069)	(0,00)	
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007271 20.05.2022		46.469.326	(231.623)	(0,00)	
		<b>(348.648)</b>	<b>(0,00)</b>		
<b>Y-Anteile (USD) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007981 20.05.2022		6.665.649	237.714	0,00	
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007796 20.05.2022		282.208	3.269	0,00	
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,435882 20.05.2022		220.596	(3.955)	(0,00)	
		<b>237.028</b>	<b>0,00</b>		
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>				2.177.974.832	3,02
<b>Nettovermögen</b>				<b>72.213.488.918</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	96,88
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,12

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Green Earth Institute	JP	JPY	44.715	37.228.582	0,19
				<b>37.228.582</b>	<b>0,19</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
West Holdings	JP	JPY	14.677	76.291.279	0,39
				<b>76.291.279</b>	<b>0,39</b>
<b>Grundstoffe</b>					
NOF	JP	JPY	174.215	861.396.149	4,40
Kansai Paint	JP	JPY	276.271	500.710.953	2,56
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	23.410	133.734.562	0,68
C Uyemura	JP	JPY	20.779	125.728.045	0,64
Nissan Chemical	JP	JPY	9.820	68.511.495	0,35
Toyo Gosei	JP	JPY	5.787	56.869.552	0,29
Kureha	JP	JPY	5.524	54.764.278	0,28
ADEKA	JP	JPY	16.045	40.583.115	0,21
Pacific Metals	JP	JPY	8.592	31.417.301	0,16
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	16.922	22.822.038	0,12
				<b>1.896.537.488</b>	<b>9,69</b>
<b>Industrie</b>					
MISUMI-Gruppe	JP	JPY	238.833	790.629.241	4,04
Rakusai	JP	JPY	135.812	376.649.634	1,95
UT-Gruppe	JP	JPY	101.793	304.006.205	1,55
Daikin Industries	JP	JPY	12.801	259.674.072	1,33
Hitachi	JP	JPY	39.455	243.851.143	1,25
JGC	JP	JPY	161.151	238.236.869	1,22
Makita	JP	JPY	59.182	231.398.883	1,18
Visional	JP	JPY	27.443	200.605.406	1,03
Recruit Holdings	JP	JPY	38.227	184.087.084	0,94
Toyota Tsusho	JP	JPY	32.704	154.983.909	0,79
Techno Smart	JP	JPY	111.438	153.060.755	0,78
Management Solutions	JP	JPY	32.353	152.746.959	0,78
Miura	JP	JPY	53.834	148.431.764	0,76
Komatsu	JP	JPY	46.644	135.959.926	0,69
SWCC Showa Holdings	JP	JPY	73.386	129.434.169	0,66
Nihon Flush	JP	JPY	131.340	127.091.739	0,65
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	57.516	115.957.016	0,59
Nabtesco	JP	JPY	32.528	98.478.233	0,50
Pilot	JP	JPY	18.149	96.603.164	0,49
Circulation	JP	JPY	30.336	76.703.048	0,39
JTOWER	JP	JPY	11.310	70.726.284	0,36
Ushio	JP	JPY	29.284	50.190.510	0,26
Namura Shipbuilding	JP	JPY	140.722	49.836.486	0,25
Shibaura Machine	JP	JPY	4.121	12.962.705	0,07
				<b>4.402.305.204</b>	<b>22,50</b>
<b>IT</b>					
Mitsui High-Tec	JP	JPY	85.748	987.881.060	5,05
Justsystems	JP	JPY	106.352	611.328.909	3,12
Riken Keiki	JP	JPY	112.490	467.579.068	2,39
Dip	JP	JPY	88.028	380.202.523	1,94
Keyence	JP	JPY	6.839	364.024.956	1,86
Shimadzu	JP	JPY	83.381	360.101.226	1,84
Sanson	JP	JPY	255.842	328.731.242	1,68
m-up Holdings	JP	JPY	261.453	272.686.998	1,39
giffie	JP	JPY	231.731	243.965.497	1,25
Shibaura Electronics	JP	JPY	40.156	243.301.203	1,24
Kamakura Shinsho	JP	JPY	318.444	185.662.834	0,95
TDK	JP	JPY	41.910	171.344.261	0,88
Yokogawa Electric	JP	JPY	78.296	164.677.266	0,84
SEMITEC	JP	JPY	24.024	157.176.999	0,80
RS Technologies	JP	JPY	23.585	144.763.682	0,74
SHIFT	JP	JPY	5.611	141.547.849	0,72
Azbil	JP	JPY	34.896	140.102.109	0,72
Plaid	JP	JPY	99.426	119.793.793	0,61
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	26.917	102.092.903	0,52
Hennege KK	JP	JPY	93.113	98.631.590	0,50
Digital Garage	JP	JPY	22.445	97.983.923	0,50
Z Holdings	JP	JPY	179.563	93.032.992	0,48
Simplex Holdings	JP	JPY	45.154	78.929.229	0,40
Yappli	JP	JPY	40.682	69.218.389	0,35
Obic	JP	JPY	2.630	51.277.429	0,26
GL Sciences	JP	JPY	14.905	36.803.573	0,19
Safie	JP	JPY	7.891	8.541.801	0,04
Bengo4.com	JP	JPY	701	2.405.710	0,01
				<b>6.123.789.014</b>	<b>31,30</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Oriental Land	JP	JPY	30.336	602.501.300	3,08
Rinnai	JP	JPY	68.125	572.074.429	2,92
Yamaha	JP	JPY	104.599	526.815.336	2,69
Round One	JP	JPY	282.408	414.122.816	2,12
Ryohin Keikaku	JP	JPY	344.133	409.801.825	2,09
Central Automotive Products	JP	JPY	152.558	320.531.770	1,64
Nojima	JP	JPY	112.227	295.647.501	1,51
Koshidaka Holdings	JP	JPY	235.939	185.252.041	0,95
Tokyo Base	JP	JPY	550.963	184.195.814	0,94
Koito Manufacturing	JP	JPY	35.948	174.272.970	0,89
Kadokawa	JP	JPY	28.846	95.245.050	0,49
Proto	JP	JPY	90.921	93.657.119	0,48
ABC-Mart	JP	JPY	15.519	84.209.913	0,43
Airtrip	JP	JPY	24.988	81.206.736	0,42

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% des Nettöver- mögens	
Yonex	JP	JPY	73.473	62.974.165	0,32	
Creema	JP	JPY	58.919	43.095.257	0,22	
Fast Retailing	JP	JPY	175	10.623.233	0,05	
FreakOut Holdings	JP	JPY	4.998	10.619.628	0,05	
				<b>4.166.846.903</b>	<b>21,30</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>						
Ajinomoto	JP	JPY	145.106	493.840.267	2,52	
Kotobuki Spirits	JP	JPY	68.651	474.272.201	2,42	
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	65.232	343.437.112	1,76	
				<b>1.311.549.580</b>	<b>6,70</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>						
Olympus	JP	JPY	346.150	807.431.816	4,13	
JMDC	JP	JPY	19.026	122.796.141	0,63	
HEALIOS KK	JP	JPY	24.199	18.187.776	0,09	
				<b>948.415.733</b>	<b>4,85</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>						
Minkabu The Infonoid	JP	JPY	53.921	147.219.541	0,75	
				<b>147.219.541</b>	<b>0,75</b>	
<b>Immobilien</b>						
Cosmos Initia	JP	JPY	30.512	12.539.399	0,06	
				<b>12.539.399</b>	<b>0,06</b>	
<b>Kommunikationsdienstleister</b>						
Daichikoshoh	JP	JPY	32.528	116.581.601	0,60	
NexTone	JP	JPY	37.789	108.741.335	0,56	
Bushiroad	JP	JPY	28.758	44.725.789	0,23	
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	526	2.020.148	0,01	
				<b>272.068.873</b>	<b>1,39</b>	
Bruchteile				(2)	(0,00)	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten JPY 19.958.512.241)</b>					<b>19.394.791.594</b>	<b>99,13</b>

Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettöver- mögens

Devisenterminkontrakte

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)  
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007310 20.05.2022

5.474.535.823	1.573.625	0,01
	<b>1.573.625</b>	<b>0,01</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

169.384.780	0,86
-------------	------

Nettövermögen

<b>19.565.749.999</b>	<b>100,00</b>
-----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Japan	JP	99,13
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,87

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Vale ADR	BR	USD	1.322.256	22.987.424	4,17
First Quantum Minerals	CA	CAD	504.073	14.786.190	2,68
Ternium ADR	LU	USD	305.832	13.355.690	2,42
Lundin Gold	CA	CAD	1.396.668	11.289.398	2,05
				<b>62.418.702</b>	<b>11,33</b>
<b>Industrie</b>					
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	639.532	10.603.442	1,92
Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	28.254	6.261.731	1,14
				<b>16.865.173</b>	<b>3,06</b>
<b>IT</b>					
Globant	UY	USD	47.722	10.652.596	1,93
				<b>10.652.596</b>	<b>1,93</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
MercadoLibre	AR	USD	17.999	18.345.844	3,33
Afya	BR	USD	380.748	5.787.367	1,05
				<b>24.133.211</b>	<b>4,38</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Vinci Partners Investments	BR	USD	977.344	11.894.281	2,16
XP (A)	BR	USD	389.800	9.982.781	1,81
Patria Investments	KY	USD	573.953	9.562.055	1,74
				<b>31.439.117</b>	<b>5,71</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	421	7.645.793	1,39
				<b>7.645.793</b>	<b>1,39</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktie)	BR	BRL	5.096.788	32.473.426	5,90
Cosan	BR	BRL	4.213.851	18.807.220	3,41
				<b>51.280.646</b>	<b>9,31</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Grupo Mexico	MX	MXN	5.338.699	25.533.649	4,64
Suzano	BR	BRL	1.191.410	12.241.578	2,22
Bradespar (Vorzugsaktie)	BR	BRL	1.782.964	10.973.031	1,99
Vale	BR	BRL	409.785	7.145.444	1,30
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	1.048.942	3.647.883	0,66
				<b>59.541.585</b>	<b>10,81</b>
<b>Industrie</b>					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.827.013	20.295.001	3,68
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	6.557.729	18.204.647	3,30
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1.083.195	17.389.446	3,16
Armac Logcaco Logistica E Servicos	BR	BRL	4.297.415	13.306.742	2,42
Rumo	BR	BRL	3.610.769	12.535.131	2,28
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	296.436	6.590.436	1,20
				<b>88.321.403</b>	<b>16,03</b>
<b>IT</b>					
TOTVS	BR	BRL	2.738.271	18.301.599	3,32
Cielo	BR	BRL	6.063.923	4.340.640	0,79
				<b>22.642.239</b>	<b>4,11</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	3.313.780	10.617.105	1,93
Grupo SBF	BR	BRL	1.424.301	6.920.125	1,26
Vivara Participacoes	BR	BRL	1.125.694	5.905.301	1,07
GetNinjas	BR	BRL	933.265	741.850	0,13
				<b>24.184.381</b>	<b>4,39</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Walmart De Mexico	MX	MXN	7.418.276	26.653.537	4,84
JBS	BR	BRL	1.184.185	9.319.412	1,69
SLC Agricola	BR	BRL	464.240	5.200.222	0,94
				<b>41.173.171</b>	<b>7,47</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	11.521.141	21.213.226	3,85
				<b>21.213.226</b>	<b>3,85</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	10.337.362	28.592.324	5,19
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3.739.498	25.242.280	4,58
Banco Bradesco (Vorzugsaktie)	BR	BRL	6.374.042	23.808.383	4,32
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	6.842.188	13.148.939	2,39
				<b>90.791.926</b>	<b>16,48</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 507.650.648)</b>					
				<b>552.303.169</b>	<b>100,26</b>

	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Sonstige Aktiva und Passiva	(1.456.015)	(0,26)
<b>Nettövermögen</b>	<b>550.847.154</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Brasilien	BR	60,86
Mexiko	MX	23,86
Kanada	CA	4,73
Argentinien	AR	3,33
Luxemburg	LU	2,42
Uruguay	UY	1,93
Kaiman-Inseln	KY	1,74
Irland	IE	1,39
Bareinlagen und sonstige Nettöverbindlichkeiten		(0,26)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert SEK	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Equinor	NO	NOK	556.856	187.809.273	4,49
TORM	GB	DKK	1.411.978	136.735.064	3,27
BW Energy	SG	NOK	4.049.163	116.976.712	2,79
Subsea 7	GB	NOK	1.409.450	115.490.359	2,76
Neste	FI	EUR	211.082	89.878.870	2,15
Aker Solutions	NO	NOK	2.440.378	84.292.778	2,01
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	440.579	67.851.463	1,62
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490.052	49.009.534	1,17
			<b>848.044.053</b>	<b>20,26</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	836.601	163.370.810	3,90
Norsk Hydro	NO	NOK	1.321.228	110.954.103	2,65
Yara International	NO	NOK	213.004	107.563.106	2,57
Outokumpu	FI	EUR	1.637.905	80.152.649	1,91
Lundin Mining	CA	SEK	866.390	79.101.407	1,89
Hexpol	SE	SEK	99.134	8.451.174	0,20
			<b>549.593.249</b>	<b>13,13</b>	
<b>Industrie</b>					
Stolt-Nielsen	GB	NOK	752.940	134.623.656	3,22
Wartsila	FI	EUR	1.257.256	100.025.518	2,39
Solar (B)	DK	DKK	84.755	99.150.889	2,37
Intrum	SE	SEK	410.910	98.207.490	2,35
NKT	DK	DKK	189.215	89.172.429	2,13
Eitel	SE	SEK	7.055.682	81.493.127	1,95
Beijer Alma	SE	SEK	355.839	73.302.834	1,75
FLSmith (B)	DK	DKK	223.501	60.987.404	1,46
Inwido	SE	SEK	373.692	51.046.327	1,22
Konecranes	FI	EUR	178.182	49.720.648	1,19
Alimak Group	SE	SEK	102.077	10.616.008	0,25
			<b>848.346.330</b>	<b>20,26</b>	
<b>IT</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	2.856.012	226.624.552	5,41
Tieto	FI	EUR	314.530	77.820.749	1,86
			<b>304.445.301</b>	<b>7,27</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Bygghem Group	SE	SEK	1.701.425	129.138.158	3,08
Autoliv SDR	SE	SEK	134.611	99.235.229	2,37
Clas Ohlson (B)	SE	SEK	723.437	81.097.288	1,94
Stockmann (B)	FI	EUR	3.376.462	70.140.218	1,68
Schibsted	NO	NOK	261.060	49.775.819	1,19
Acadamedia	SE	SEK	846.518	47.193.379	1,13
Nokian Renkaat	FI	EUR	309.706	41.210.325	0,98
			<b>517.790.416</b>	<b>12,37</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Mowi	NO	NOK	314.194	88.028.309	2,10
Austevoll Seafood	NO	NOK	362.310	57.053.647	1,36
Altia	FI	EUR	540.408	48.981.327	1,17
Scandi Standard	SE	SEK	915.621	35.416.220	0,85
			<b>229.479.503</b>	<b>5,48</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Sampo (A)	FI	EUR	461.779	221.490.414	5,29
Swedbank	SE	SEK	741.439	116.368.851	2,78
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	1.038.621	115.858.173	2,77
Storebrand (A)	NO	NOK	1.251.182	108.094.860	2,58
			<b>561.812.298</b>	<b>13,42</b>	
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Telenor	NO	NOK	1.063.518	148.481.136	3,55
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	299.310	66.686.268	1,59
			<b>215.167.404</b>	<b>5,14</b>	
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
OW Bunker *	DK	DKK	461.775	6	0,00
			<b>6</b>	<b>0,00</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
VEF	SE	SEK	26.256.047	103.868.922	2,48
			<b>103.868.922</b>	<b>2,48</b>	
Bruchteile			(1)	(0,00)	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten SEK 3.891.347.373)</b>			<b>4.178.547.481</b>	<b>99,81</b>	

	Zugrunde liegendes Engagement SEK	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) SEK	% des Nettover- mögens
--	--	--	------------------------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf SEK zu 0,105954 20.05.2022	98.295.394	3.807.734	0,09
Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,078620 20.05.2022	33.706.832	915.683	0,02
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,106092 20.05.2022	2.717.452	108.942	0,00
Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,071384 20.05.2022	982.572	19.922	0,00
Kauf SEK Verkauf SEK zu 1,078861 20.05.2022	479.578	13.138	0,00
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,385626 20.05.2022	334.937	(1.001)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,311964 20.05.2022	662.682	(1.685)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,045455 20.05.2022	975.851	(4.310)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,096197 20.05.2022	850.334	(4.665)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,375209 20.05.2022	465.160	(4.877)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,231851 20.05.2022	1.092.755	(11.247)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf SEK zu 0,942860 20.05.2022	1.631.207	(16.164)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,384845 20.05.2022	8.466.688	(30.074)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,734466 20.05.2022	4.875.359	(34.409)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,307452 20.05.2022	21.695.856	(64.638)	(0,00)
	<b>4.692.349</b>	<b>0,11</b>	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,078620 20.05.2022	4.867.496	132.231	0,00
Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,080641 20.05.2022	1.428.757	41.564	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,389801 20.05.2022	8.283.008	41.301	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097017 20.05.2022	11.158.847	33.344	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097141 20.05.2022	3.301.374	14.104	0,00
Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,061642 20.05.2022	812.877	8.940	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,395286 20.05.2022	535.521	2.954	0,00
Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,078861 20.05.2022	101.859	2.791	0,00
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,404541 20.05.2022	202.352	2.149	0,00
Kauf SEK Verkauf NOK zu 1,052309 20.05.2022	38.643	82	0,00
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,386956 20.05.2022	50.449	(103)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,375209 20.05.2022	54.201	(568)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,383569 20.05.2022	345.083	(1.543)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf SEK zu 0,942860 20.05.2022	279.363	(2.768)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf DKK zu 1,384845 20.05.2022	1.222.591	(4.343)	(0,00)
Kauf DKK Verkauf SEK zu 0,716213 20.05.2022	952.789	(4.402)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf SEK zu 0,950194 20.05.2022	3.608.317	(7.968)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,095678 20.05.2022	1.862.506	(20.230)	(0,00)
	<b>237.535</b>	<b>0,01</b>	

Sonstige Aktiva und Passiva

3.085.480 0,08

Nettovermögen

**4.186.562.845 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweden	SE	30,52
Norwegen	NO	24,12
Finnland	FI	22,52
Vereinigtes Königreich	GB	9,24
Dänemark	DK	5,96
Singapur	SG	2,79
Kanada	CA	1,89
Luxemburg	LU	1,59
Griechenland	GR	1,17
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,19

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



## Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
CYBERDYNE	JP	JPY	1.806.100	4.563.651	0,31	<b>Gesundheitswesen</b>					
Peijia Medical	CN	HKD	4.713.000	4.045.614	0,27	JHL Biotech	KY	TWD	4.041.238	6.182.064	0,41
HEALIOS KK	JP	JPY	692.300	4.007.619	0,27	Spiber*	JP	JPY	210.154	5.732.032	0,38
Rhythm Biosciences	AU	AUD	3.649.894	3.614.726	0,24	Chime Biologistics 2.00% 16/03/2024	CN	USD	5.000.000	5.087.500	0,34
Reece Pharmaceuticals	AU	AUD	5.437.899	3.459.006	0,23	Chime Biologics	CN	USD	4.041.238	1.664.990	0,11
Cynata Therapeutics	AU	AUD	11.757.941	3.097.285	0,21	China Animal Healthcare*	BM	HKD	16.849.000	21	0,00
Modalis Therapeutics	JP	JPY	1.099.800	2.789.066	0,19				<b>18.666.607</b>	<b>1,25</b>	
Adherium	NZ	AUD	192.315.918	1.363.125	0,09	<b>Finanzunternehmen</b>					
Medibio	AU	AUD	206.200.888	438.463	0,03	Moneytree (Vorzugsaktie)	JP	JPY	2.891.000	12.438.192	0,83
Medibio WTS 28/02/2024	AU	AUD	37.039.932	26.254	0,00				<b>12.438.192</b>	<b>0,83</b>	
				<b>174.155.567</b>	<b>11,64</b>	<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
						IFLIX*	AU	USD	7.120.413	756.921	0,05
<b>Finanzunternehmen</b>									<b>756.921</b>	<b>0,05</b>	
Lufax Holding ADR	CN	USD	2.886.479	16.424.066	1,10	Bruchteile				5	0,00
Shriram City Union Finance	IN	INR	514.883	11.483.463	0,77						
Bank Negara Indonesia Persero	ID	IDR	18.009.300	11.440.572	0,76	<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.796.323.414)</b>				<b>1.484.513.612</b>	<b>99,22</b>
Axis Bank	IN	INR	1.139.177	10.819.710	0,72						
China Life Insurance (H)	CN	HKD	7.024.000	10.257.451	0,69						
SBI Holdings	JP	JPY	407.900	9.238.667	0,62						
Noah Holdings ADR	CN	USD	473.943	8.872.213	0,59						
Chailease Holding	TW	TWD	912.642	7.306.060	0,49						
Monex Group	JP	JPY	1.563.700	7.295.817	0,49						
Fino Payments Bank	IN	INR	1.711.851	6.692.383	0,45						
AIA-Gruppe	HK	HKD	671.800	6.637.452	0,44						
China International Capital (H)	CN	HKD	3.174.800	6.406.036	0,43						
Cilpan Finance Indonesia	ID	IDR	327.759.425	5.510.921	0,37						
BC Technology Group	HK	HKD	8.701.500	5.506.869	0,37						
Shriram Transport Finance	IN	INR	349.757	5.478.984	0,37						
GQG Partners CDI	US	AUD	4.931.576	5.030.807	0,34						
eGuarantee	JP	JPY	284.000	4.788.078	0,32						
WealthNav	JP	JPY	346.800	4.673.256	0,31						
Postal Savings Bank of (China)	CN	CNY	5.433.100	4.453.073	0,30						
China Renaissance Holdings	CN	HKD	3.305.200	4.202.696	0,28						
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	4.849.700	3.974.907	0,27						
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	436.882	2.927.440	0,20						
Uzabase	JP	JPY	368.200	2.195.430	0,15						
LexinFintech Holdings ADR	CN	USD	753.232	2.007.363	0,13						
				<b>163.623.714</b>	<b>10,94</b>						
<b>Immobilien</b>											
Pakuwon Jati	ID	IDR	194.655.000	7.519.134	0,50						
Ascendas India Trust	SG	SGD	6.318.200	5.748.432	0,38						
Far East Consortium International	HK	HKD	16.217.312	5.072.004	0,34						
				<b>18.339.570</b>	<b>1,23</b>						
<b>Offener Fonds</b>											
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	56	1.026.369	0,07						
				<b>1.026.369</b>	<b>0,07</b>						
<b>Kommunikationsdienstleister</b>											
Dialog Axiata	LK	LKR	147.311.909	3.773.788	0,25						
				<b>3.773.788</b>	<b>0,25</b>						
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>											
<b>Energie</b>											
Ezion Holdings WTS 31/12/2023	SG	SGD	23.665.320	171	0,00						
				<b>171</b>	<b>0,00</b>						
<b>IT</b>											
GetSwift Technologies	CA	CAD	2.699.802	126.509	0,01						
				<b>126.509</b>	<b>0,01</b>						
<b>Aktienanleihen</b>											
BNP (Hangzhou Honghua Digital (A))											
ELN 12/11/2024											
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	242.025	5.837.264	0,39						
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	118.200	1.328.827	0,09						
				<b>8.971.576</b>	<b>0,60</b>						
<b>Nicht börsennotiert</b>											
<b>Industrie</b>											
lyell	JP	JPY	4.285	4.620.480	0,31						
				<b>4.620.480</b>	<b>0,31</b>						
<b>IT</b>											
Updater CDI	US	AUD	786.425	18.564.221	1,24						
SenseTime Group	CN	HKD	25.081.000	15.729.565	1,05						
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	384.871.857	6.137.985	0,41						
Beisen Hlds 0% (Vorzugsaktie) (Perpetual)	CN	USD	141.529	2.987.889	0,20						
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	15.956.000	20	0,00						
				<b>43.419.680</b>	<b>2,90</b>						
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>											
Yoriso	JP	JPY	8.538	6.510.719	0,44						
Asoview	JP	JPY	840	3.851.442	0,26						
				<b>10.362.161</b>	<b>0,69</b>						
<b>Basiskonsumgüter</b>											
Innophys	JP	JPY	600	2.165.244	0,14						
				<b>2.165.244</b>	<b>0,14</b>						
						Sonstige Aktiva und Passiva				10.905.455	0,74
						<b>Nettövermögen</b>				<b>1.496.143.271</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	29,78
China	CN	17,24
Australien	AU	14,30
Taiwan-Gebiet	TW	7,18
Korea	KR	6,67
Indien	IN	4,05
Vietnam	VN	3,97
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,92
Indonesien	ID	3,36
USA	US	2,33
Singapur	SG	1,70
Neuseeland	NZ	1,39
Thailand	TH	0,97
Sri Lanka	LK	0,77
Irland	IE	0,63
Kaiman-Inseln	KY	0,41
Philippinen	PH	0,28
Malaysia	MY	0,25
Kanada	CA	0,01
Bermuda	BM	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,78





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	674.742	17.839	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022	233.765	9.194	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	443.354	7.453	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083410 20.05.2022	183.383	5.022	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022	201.309	4.130	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	873.725	2.330	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 20.05.2022	168.388	2.076	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068331 20.05.2022	138.249	1.809	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000816 20.05.2022	52.772	1.479	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029680 20.05.2022	85.989	1.406	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	1.927.674	1.286	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156428 20.05.2022	18.287	734	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034607 20.05.2022	34.673	605	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000814 20.05.2022	17.316	442	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,733273 20.05.2022	15.702	210	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013085 20.05.2022	68.334	197	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029839 20.05.2022	6.725	146	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127605 20.05.2022	150.762	130	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029542 20.05.2022	10.612	123	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,778699 20.05.2022	61.633	108	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,501001 20.05.2022	23.114	79	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019129 20.05.2022	2.801	7	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843707 20.05.2022	92.673	3	0,00
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,438931 20.05.2022	2.210	1	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019075 20.05.2022	35.810	(8)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,842428 20.05.2022	61.920	(8)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14525,873694 20.05.2022	8.676	(12)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 76,600515 20.05.2022	22.407	(13)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1256,219839 20.05.2022	23.188	(55)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,245603 20.05.2022	16.030	(84)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,583842 20.05.2022	12.151	(120)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 76,481601 20.05.2022	64.516	(137)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 76,387204 20.05.2022	53.750	(180)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,543302 20.05.2022	14.824	(237)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1236,000012 20.05.2022	16.896	(312)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,918640 20.05.2022	413.764	(12.937)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915137 20.05.2022	5.311.229	(185.684)	(0,01)
		<b>(142.978)</b>	<b>(0,00)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva	61.995.572	1,90	
<b>Nettovermögen</b>	<b>3.267.462.728</b>	<b>100,00</b>	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	30,89
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	15,80
Indien	IN	15,18
Korea	KR	13,23
Taiwan-Gebiet	TW	8,35
Singapur	SG	3,05
Indonesien	ID	2,98
Irland	IE	2,93
Thailand	TH	2,80
Vereinigtes Königreich	GB	1,16
USA	US	0,76
Philippinen	PH	0,61
Vietnam	VN	0,43
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,82

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens		Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>						<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.479.094)</b>		
<b>Versorgungsbetriebe</b>							<b>3.621.521</b>	<b>95,80</b>
China Yangtze Power	CN	CNY	43.100	148.436	3,93			
ENN Energy Holdings	CN	HKD	2.800	37.694	1,00			
				<b>186.130</b>	<b>4,92</b>			
<b>Grundstoffe</b>								
China Jushi (A)	CN	CNY	16.500	39.257	1,04			
China Molybdenum (A)	CN	CNY	50.300	35.585	0,94			
Era (A)	CN	CNY	34.200	21.494	0,57			
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.400	9.621	0,25			
				<b>105.957</b>	<b>2,80</b>			
<b>Industrie</b>								
NARI Technology (A)	CN	CNY	26.800	129.730	3,43			
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	2.000	123.694	3,27			
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	21.600	62.133	1,64			
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	6.089	44.509	1,18			
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	20.200	30.659	0,81			
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	3.900	25.996	0,69			
Sungrow Power Supply	CN	CNY	1.400	13.365	0,35			
				<b>450.086</b>	<b>11,38</b>			
<b>IT</b>								
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	13.900	142.307	3,76			
Sinbon Electronics	TW	TWD	8.000	70.642	1,87			
Unimicron Technology	TW	TWD	7.000	50.109	1,33			
Hangzhou First Applied Material	CN	CNY	3.000	41.997	1,11			
Flat Glass Group	CN	CNY	6.200	38.215	1,01			
Xiamen Faratron (A)	CN	CNY	1.400	30.992	0,82			
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai (A)	CN	CNY	1.300	29.603	0,78			
Wingtech Technology	CN	CNY	2.400	23.854	0,63			
				<b>427.719</b>	<b>11,31</b>			
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>								
Li Ning	CN	HKD	7.500	59.200	1,57			
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	4.200	57.581	1,52			
China Tourism Group Duty Free	CN	CNY	1.700	46.664	1,23			
				<b>163.445</b>	<b>4,32</b>			
<b>Basiskonsumgüter</b>								
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	22.000	128.265	3,39			
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	4.000	98.202	2,60			
Luzhou Laojiao	CN	CNY	3.000	95.713	2,53			
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	2.300	94.855	2,51			
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	300	83.211	2,20			
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	2.217	67.778	1,79			
Muyuan Foods	CN	CNY	8.500	67.154	1,78			
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	3.900	50.947	1,35			
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	3.200	15.625	0,41			
				<b>701.750</b>	<b>18,56</b>			
<b>Gesundheitswesen</b>								
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	CN	CNY	2.800	132.579	3,51			
WuXi AppTec	CN	CNY	6.000	93.826	2,48			
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	38.000	62.794	1,66			
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	3.200	19.451	0,51			
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1.400	18.968	0,50			
				<b>327.618</b>	<b>8,67</b>			
<b>Finanzunternehmen</b>								
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	223.300	183.021	4,84			
Bank of Ningbo	CN	CNY	24.000	131.907	3,49			
East Money Information	CN	CNY	28.720	98.822	2,61			
Industrial Bank	CN	CNY	31.800	98.621	2,61			
China Merchants Bank	CN	CNY	16.000	96.831	2,56			
AIA-Gruppe	HK	HKD	7.000	69.161	1,83			
				<b>678.363</b>	<b>17,95</b>			
<b>Immobilien</b>								
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	46.900	129.115	3,42			
China Merchants Shekou Index	CN	CNY	28.500	67.780	1,79			
Longfor Group Holdings	CN	HKD	11.000	54.574	1,44			
				<b>251.469</b>	<b>6,65</b>			
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktienanleihen</b>								
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	13.800	94.834	2,51			
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	13.500	66.707	1,76			
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 08/08/2022	CN	USD	18.600	61.524	1,63			
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	5.143	41.586	1,10			
UBS (Iray Technology (A)) ELN 10/11/2023	CN	USD	545	28.715	0,76			
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	2.400	20.745	0,55			
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	6.700	19.298	0,51			
UBS (Leader Harmonious Drive (A)) ELN 10/11/2023	CN	USD	1.266	15.576	0,41			
				<b>348.985</b>	<b>9,23</b>			
Bruchteile				(1)	(0,00)			

	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.479.094)</b>	<b>3.621.521</b>	<b>95,80</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,734825 20.05.2022	1.158	18	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727794 20.05.2022	2.605	15	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022	39.434	(793)	(0,02)
		<b>(760)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>		159.461	4,22
<b>Nettovermögen</b>	<b>3.780.222</b>	<b>100,00</b>	

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	90,78
Taiwan-Gebiet	TW	3,19
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,83
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,20

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Denbury	US	USD	26.339	1.740.218	1,84
				<u>1.740.218</u>	<u>1,84</u>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Exelon	US	USD	85.824	4.105.820	4,35
Public Service Enterprise Group	US	USD	51.751	3.648.446	3,86
SSE	GB	GBP	128.322	3.013.065	3,19
Enel	IT	EUR	383.125	2.510.318	2,66
EDP Renovaveis	ES	EUR	90.153	2.150.771	2,28
Verbund AG	AT	EUR	10.688	1.151.025	1,22
				<u>16.579.445</u>	<u>17,56</u>
<b>Grundstoffe</b>					
Vale Indonesia	ID	IDR	4.063.500	2.053.470	2,17
Lynas	MY	AUD	316.993	2.041.066	2,16
C Uyemura	JP	JPY	17.400	810.876	0,86
Covestro	DE	EUR	14.103	613.612	0,65
Jubilee Metals Group	GB	GBP	3.090.588	588.394	0,62
				<u>6.107.418</u>	<u>6,47</u>
<b>Industrie</b>					
Owens Corning	US	USD	35.005	3.235.162	3,43
Siemens	DE	EUR	23.770	2.950.111	3,12
Energy Recovery	US	USD	145.724	2.764.584	2,93
Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	316.400	2.091.895	2,22
Biffa	GB	GBP	440.882	1.932.472	2,05
AZEK	US	USD	80.111	1.739.210	1,84
ROCKWOOL International	DK	DKK	5.998	1.694.257	1,79
Befesa	LU	EUR	22.345	1.398.635	1,48
Array Technologies	US	USD	155.502	1.079.184	1,14
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	119.415	789.387	0,84
MISUMI-Gruppe	JP	JPY	16.100	410.500	0,43
				<u>20.085.197</u>	<u>21,27</u>
<b>IT</b>					
Microsoft	US	USD	18.979	5.392.313	5,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	236.000	4.316.128	4,57
Lumentum Holdings	US	USD	33.446	2.770.332	2,93
Analog Devices	US	USD	16.914	2.664.970	2,82
Sinbon Electronics	TW	TWD	297.000	2.622.578	2,78
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	161.612	2.542.157	2,69
Alphabet (A)	US	USD	959	2.235.650	2,37
II-VI	US	USD	31.546	1.965.947	2,08
Elite Material	TW	TWD	249.000	1.867.527	1,98
Autodesk	US	USD	8.020	1.543.289	1,63
ASML Holding	NL	EUR	2.293	1.324.104	1,40
Infineon Technologies	DE	EUR	40.514	1.171.885	1,24
NXP Semiconductors	NL	USD	5.991	1.049.863	1,11
Lam Research	US	USD	2.147	1.029.701	1,09
ANSYS	US	USD	3.275	920.603	0,98
Silergy	CN	TWD	7.000	637.605	0,68
Trimble	US	USD	7.894	534.976	0,57
				<u>34.589.628</u>	<u>36,64</u>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
TopBuild	US	USD	10.134	1.869.419	1,98
Denso	JP	JPY	21.900	1.367.666	1,45
Aptiv	IE	USD	11.562	1.254.939	1,33
ThredUp	US	USD	31.071	210.351	0,22
				<u>4.702.375</u>	<u>4,98</u>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	275	5.000.776	5,30
				<u>5.000.776</u>	<u>5,30</u>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Endesa	ES	EUR	81.918	1.729.011	1,83
				<u>1.729.011</u>	<u>1,83</u>
<b>Grundstoffe</b>					
Grupo Mexico	MX	MXN	414.100	1.980.536	2,10
Re:NewCell	SE	SEK	34.230	408.339	0,43
				<u>2.388.875</u>	<u>2,53</u>
<b>Industrie</b>					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	5.610	526.482	0,56
Smart Wires Technology SDR	US	SEK	306.157	395.815	0,42
				<u>922.297</u>	<u>0,98</u>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Gousto	GB	GBP	2.938	822.254	0,87
				<u>822.254</u>	<u>0,87</u>

	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 112.919.269)</b>	<b>94.667.494</b>	<b>100,27</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>		
<b>A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)</b>		
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727721 20.05.2022	2.026	12
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022	49.181	(989)
		<u>(977)</u>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>		
	(250.981)	(0,27)
<b>Nettövermögen</b>	<b>94.415.536</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
USA	US	42,20
Taiwan-Gebiet	TW	9,33
Irland	IE	7,18
Vereinigtes Königreich	GB	6,73
China	CN	6,42
Deutschland	DE	5,02
Spanien	ES	4,11
Japan	JP	2,74
Italien	IT	2,66
Niederlande	NL	2,51
Indonesien	ID	2,17
Malaysia	MY	2,16
Mexiko	MX	2,10
Dänemark	DK	1,79
Luxemburg	LU	1,48
Österreich	AT	1,22
Schweden	SE	0,43
Bareinlagen und sonstige Nettöverbindlichkeiten		(0,27)



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843717 20.05.2022	10.696	0	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785978 20.05.2022	891	(11)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,124248 20.05.2022	2.409	(30)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,968426 20.05.2022	16.831	(52)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,936380 20.05.2022	4.394	(62)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915177 20.05.2022	655.611	(22.893)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,921727 20.05.2022	2.798.658	(78.392)	(0,01)
		<b>(81.461)</b>	<b>(0,01)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		(5.069.205)	(0,39)
<b>Nettovermögen</b>		<b>1.221.312.315</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	50,51
Frankreich	FR	17,62
Schweiz	CH	11,79
Italien	IT	3,54
China	CN	3,02
Irland	IE	2,87
Japan	JP	2,56
Vereinigtes Königreich	GB	2,01
Niederlande	NL	1,75
Kanada	CA	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,19
Schweden	SE	1,11
Deutschland	DE	0,49
Argentinien	AR	0,47
Dänemark	DK	0,37
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,57)

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
OMV AG	AT	EUR	124.531	6.114.472	2,20
Summe	FR	EUR	73.604	3.475.949	1,25
Neste	FI	EUR	84.235	3.470.482	1,25
			<b>15.060.903</b>	<b>4,70</b>	

<b>Grundstoffe</b>					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	437.779	8.271.834	2,97
Air Liquide	FR	EUR	47.513	7.855.799	2,82
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	40.317	6.474.910	2,33
			<b>22.602.543</b>	<b>8,13</b>	

<b>Industrie</b>					
RELX	GB	GBP	397.813	11.352.681	4,08
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	168.715	9.503.716	3,42
Wizz Air Holdings	CH	GBP	147.751	5.594.366	2,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	183.470	4.455.840	1,60
Sandvik	SE	SEK	155.126	2.825.598	1,02
Rexel	FR	EUR	110.528	2.170.770	0,78
			<b>35.902.971</b>	<b>12,91</b>	

<b>IT</b>					
ASML Holding	NL	EUR	20.041	10.982.468	3,95
Capgemini	FR	EUR	27.538	5.400.202	1,94
Sage Group	GB	GBP	530.585	4.665.894	1,68
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	587.283	4.509.051	1,62
NXP Semiconductors	NL	USD	9.976	1.659.022	0,60
			<b>27.216.637</b>	<b>9,79</b>	

<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	19.559	12.116.801	4,36
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	75.549	4.659.765	1,68
Greggs	GB	GBP	94.476	2.647.684	0,95
Schibsted	NO	NOK	115.531	2.131.412	0,77
JD Sports Fashion	GB	GBP	1.320.202	2.100.260	0,76
			<b>23.655.922</b>	<b>8,51</b>	

<b>Basiskonsumgüter</b>					
Nestlé	CH	CHF	155.563	19.133.026	6,88
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	231.705	6.508.593	2,34
Coca-Cola European Partners	GB	USD	71.727	3.492.586	1,26
Danone	FR	EUR	56.783	3.272.972	1,18
			<b>32.407.177</b>	<b>11,65</b>	

<b>Gesundheitswesen</b>					
AstraZeneca	GB	GBP	132.540	16.893.520	6,07
Roche Holding	CH	CHF	47.353	16.751.067	6,02
Sonova Holding (B)	CH	CHF	17.463	6.054.785	2,18
Qiagen (DE)	NL	EUR	128.181	5.645.091	2,03
Virbac	FR	EUR	8.716	3.364.376	1,21
			<b>48.708.837</b>	<b>17,51</b>	

<b>Finanzunternehmen</b>					
AXA	FR	EUR	340.597	8.671.600	3,12
Natwest Group	GB	GBP	2.654.245	6.900.400	2,48
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	199.704	4.944.671	1,78
Euronext	NL	EUR	62.064	4.755.344	1,71
BAWAG-Gruppe	AT	EUR	87.818	4.015.039	1,44
SCOR	FR	EUR	136.454	3.684.258	1,32
BNP Paribas	FR	EUR	71.922	3.574.883	1,29
Société Générale	FR	EUR	145.812	3.378.464	1,21
Impax Asset Management Group	GB	GBP	233.516	2.425.557	0,87
			<b>42.350.216</b>	<b>15,23</b>	

<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	64.173	2.438.574	0,88
CTP	NL	EUR	128.085	1.726.586	0,62
			<b>4.165.160</b>	<b>1,50</b>	

<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	282	3.844.912	1,38
				<b>3.844.912</b>	<b>1,38</b>

**An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere**

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	525.318	5.783.751	2,08
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	156.012	5.519.705	1,98
			<b>11.303.456</b>	<b>4,06</b>	

<b>Industrie</b>					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	37.100	3.304.126	1,19
				<b>3.304.126</b>	<b>1,19</b>

<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	228.325	4.589.333	1,65
				<b>4.589.333</b>	<b>1,65</b>

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
--	-----------------	--------------	----------------------------	------------------	------------------------------

<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Cellnex Telecom	ES	EUR	184.792	8.234.332	2,96
				<b>8.234.332</b>	<b>2,96</b>

Bruchteile				(1)	(0,00)
------------	--	--	--	-----	--------

<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 272.821.251)</b>				<b>281.346.524</b>	<b>101,15</b>
---	--	--	--	--------------------	---------------

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
--	--	------------------------------

**Devisenterminkontrakte**

<b>A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)</b>					
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202340 20.05.2022	1.195.232	10,715	0,00		
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	894.693	4,270	0,00		
Kauf EUR Verkauf NOK zu 0,104632 20.05.2022	45.302	1,364	0,00		
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080456 20.05.2022	46.925	1,154	0,00		
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	251.445	772	0,00		
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,204704 20.05.2022	66.733	731	0,00		
Kauf EUR Verkauf CZK zu 0,040772 20.05.2022	79.669	391	0,00		
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,091596 20.05.2022	8.794	309	0,00		
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,841003 20.05.2022	80.380	176	0,00		
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,025467 20.05.2022	18.138	19	0,00		
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,863146 20.05.2022	4.147	8	0,00		
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,318009 20.05.2022	14.441	(28)	(0,00)		
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022000 20.05.2022	19.080	(44)	(0,00)		
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915502 20.05.2022	158.649	(5.485)	(0,00)		
Kauf CZK Verkauf EUR zu 24,536720 20.05.2022	5.715.662	(25.534)	(0,01)		
		<b>(11.182)</b>	<b>(0,00)</b>		

<b>A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	6.440.371	230.659	0,08		
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202340 20.05.2022	1.387.327	12.437	0,00		
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	1.038.488	4.956	0,00		
Kauf EUR Verkauf NOK zu 0,104632 20.05.2022	52.585	1.583	0,00		
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,204705 20.05.2022	86.872	951	0,00		
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	291.848	896	0,00		
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,035155 20.05.2022	26.952	284	0,00		
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,057101 20.05.2022	73.408	179	0,00		
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,841003 20.05.2022	38.525	84	0,00		
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,837289 20.05.2022	25.200	(56)	(0,00)		
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	133.804	(1.735)	(0,00)		
		<b>250.238</b>	<b>0,09</b>		

Sonstige Aktiva und Passiva				(3.450.486)	(1,22)
-----------------------------	--	--	--	-------------	--------

<b>Nettovermögen</b>				<b>278.135.094</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--------------------	---------------

**GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	25,68
Vereinigtes Königreich	GB	19,82
Schweiz	CH	17,09
Niederlande	NL	13,57
Spanien	ES	8,67
Schweden	SE	4,24
Finnland	FI	4,22
Osterreich	AT	3,64
Irland	IE	2,57
Deutschland	DE	0,88
Norwegen	NO	0,77
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(1,15)

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	35,41
Frankreich	FR	8,28
Deutschland	DE	8,13
Schweden	SE	7,18
Niederlande	NL	6,39
Irland	IE	4,89
Schweiz	CH	4,66
Österreich	AT	4,07
Spanien	ES	3,86
Norwegen	NO	2,54
Italien	IT	2,52
Belgien	BE	2,20
Bermuda	BM	1,78
Luxemburg	LU	1,65
Finnland	FI	1,26
Griechenland	GR	1,12
USA	US	0,22
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,85

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Friedrich Vorwerk Group SE	DE	EUR	102.593	2.893.123	0,73
				<b>2.893.123</b>	<b>0,73</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Neoen	FR	EUR	220.644	8.428.601	2,11
EDP Renovaveis	ES	EUR	336.679	7.622.413	1,91
				<b>16.051.014</b>	<b>4,02</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Symrise	DE	EUR	84.828	9.623.737	2,41
				<b>9.623.737</b>	<b>2,41</b>
<b>Industrie</b>					
Schneider Electric	FR	EUR	120.932	16.652.336	4,17
RELX	GB	EUR	418.715	11.916.629	2,99
Bureau Veritas	FR	EUR	397.402	10.900.737	2,73
Deutsche Post	DE	EUR	246.355	10.080.847	2,53
Getlink	FR	EUR	378.673	6.619.204	1,66
Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	213.507	5.247.420	1,32
Autostore Holdings	NO	NOK	1.193.812	2.596.821	0,65
				<b>64.013.994</b>	<b>16,04</b>
<b>IT</b>					
ASML Holding	NL	EUR	45.632	25.006.336	6,27
SAP	DE	EUR	173.548	16.931.343	4,24
Edenred	FR	EUR	190.105	9.132.644	2,29
Infineon Technologies	DE	EUR	315.761	8.667.639	2,17
Dassault Systemes	FR	EUR	199.885	8.502.108	2,13
Alten	FR	EUR	55.710	7.203.303	1,81
				<b>75.443.373</b>	<b>18,91</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	36.648	22.703.436	5,69
BMW	DE	EUR	146.485	11.500.537	2,88
EssilorLuxottica	FR	EUR	66.372	10.871.734	2,72
Kering	FR	EUR	20.967	10.758.168	2,70
Prada	IT	HKD	1.663.200	9.844.561	2,47
adidas	DE	EUR	37.491	7.262.757	1,82
JCDecaux	FR	EUR	271.304	5.431.506	1,36
				<b>78.372.699</b>	<b>19,64</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
L'Oreal	FR	EUR	50.122	17.487.566	4,38
AAK	SE	SEK	373.413	6.191.051	1,55
				<b>23.678.617</b>	<b>5,93</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Novo Nordisk	DK	DKK	127.881	13.964.728	3,50
Sartorius Stedim Biotech (H)	FR	EUR	21.162	6.621.590	1,66
Dermapharm Holding SE	DE	EUR	110.206	5.951.124	1,49
				<b>26.537.442</b>	<b>6,65</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Deutsche Börse	DE	EUR	92.621	15.393.610	3,86
Allianz	DE	EUR	65.056	14.065.107	3,52
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	4.897.920	9.574.454	2,40
ABN AMRO Group	NL	EUR	741.575	8.895.192	2,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	36.551	8.308.042	2,08
Bridgepoint Group	GB	GBP	1.782.022	6.507.213	1,63
				<b>62.743.618</b>	<b>15,72</b>
<b>Immobilien</b>					
iCade REIT	FR	EUR	112.289	6.406.087	1,61
				<b>6.406.087</b>	<b>1,61</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Universal Music Group	NL	EUR	413.322	9.210.881	2,31
				<b>9.210.881</b>	<b>2,31</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	392.849	8.375.541	2,10
				<b>8.375.541</b>	<b>2,10</b>
<b>IT</b>					
Amadeus IT Group	ES	EUR	126.642	7.649.177	1,92
				<b>7.649.177</b>	<b>1,92</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Grifols	ES	EUR	421.307	6.740.912	1,69
				<b>6.740.912</b>	<b>1,69</b>
Bruchteile				(3)	(0,00)

	Marktwert	% des Nettöver- mögens
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 354.018.797)</b>	<b>397.740.212</b>	<b>99,68</b>
Sonstige Aktiva und Passiva	1.276.379	0,32
<b>Nettövermögen</b>	<b>399.016.591</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Frankreich	FR	37,02
Deutschland	DE	27,74
Niederlande	NL	10,80
Spanien	ES	7,62
Italien	IT	4,87
Dänemark	DK	4,81
Vereinigtes Königreich	GB	4,62
Schweden	SE	1,55
Norwegen	NO	0,65
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,32

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	57,84
China	CN	7,74
Vereinigtes Königreich	GB	6,00
Japan	JP	4,79
Irland	IE	2,75
Finnland	FI	2,72
Deutschland	DE	2,71
Südafrika	ZA	2,44
Israel	IL	2,42
Indien	IN	2,39
Schweden	SE	2,27
Korea	KR	2,18
Spanien	ES	2,15
Österreich	AT	1,48
Niederlande	NL	1,16
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,04)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Linde	GB	USD	37.620	11.945.479	2,37
Air Liquide	FR	EUR	47.871	8.340.422	1,65
				<b>20.285.901</b>	<b>4,02</b>
<b>Industrie</b>					
Wolters Kluwer	NL	EUR	226.515	23.052.698	4,57
RELX	GB	EUR	635.053	19.045.065	3,78
WW Grainger	US	USD	27.280	14.020.556	2,78
Schneider Electric	FR	EUR	70.926	10.291.460	2,04
Fastenal	US	USD	163.304	9.270.768	1,84
Sandvik	SE	SEK	311.427	5.977.501	1,19
				<b>81.658.048</b>	<b>16,20</b>
<b>IT</b>					
Cisco Systems	US	USD	312.183	15.563.883	3,09
Amdocs	US	USD	187.470	15.042.593	2,98
Intel	US	USD	291.489	12.956.686	2,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	128.864	12.254.966	2,43
Microsoft	US	USD	28.169	8.003.376	1,59
Texas Instruments	US	USD	29.734	5.158.849	1,02
SAP	DE	EUR	42.337	4.352.407	0,86
				<b>73.332.760</b>	<b>14,55</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Bridgestone	JP	JPY	250.800	9.275.652	1,84
Informa	GB	GBP	1.239.470	8.949.855	1,78
Lowe's Cos	US	USD	40.963	8.264.695	1,64
Comcast	US	USD	174.954	7.026.153	1,39
				<b>33.516.355</b>	<b>6,65</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Procter & Gamble	US	USD	146.136	23.617.039	4,68
Unilever	GB	EUR	418.648	19.529.725	3,87
PepsiCo	US	USD	75.563	13.168.364	2,61
				<b>56.315.128</b>	<b>11,17</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Roche Holding	CH	CHF	50.592	18.858.816	3,74
Sanofi	FR	EUR	151.499	16.152.585	3,20
Astellas Pharma	JP	JPY	525.300	8.040.623	1,59
				<b>43.052.024</b>	<b>8,54</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Marsh & McLennan	US	USD	167.533	27.929.426	5,54
Deutsche Börse	DE	EUR	120.190	21.049.265	4,18
Progressive	US	USD	178.537	19.423.040	3,85
CME-Gruppe	US	USD	76.710	17.107.864	3,39
Admiral Group	GB	GBP	382.217	12.123.100	2,40
Zurich Insurance Group	CH	CHF	23.781	10.907.167	2,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	43.486	10.415.653	2,07
Hiscox	BM	GBP	524.224	6.235.880	1,24
US Bancorp	US	USD	118.591	5.885.671	1,17
PNC Financial Services Group	US	USD	30.736	5.247.865	1,04
AIA-Gruppe	HK	HKD	521.000	5.147.533	1,02
				<b>141.472.464</b>	<b>28,06</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	727	13.217.726	2,62
				<b>13.217.726</b>	<b>2,62</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	385.100	11.390.087	2,26
Verizon Communications (US)	US	USD	85.936	4.046.726	0,80
				<b>15.436.813</b>	<b>3,06</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	1.359.889	15.777.143	3,13
Endesa	ES	EUR	279.550	5.900.354	1,17
				<b>21.677.497</b>	<b>4,30</b>
<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	289.664	7.505.690	1,49
				<b>7.505.690</b>	<b>1,49</b>
Bruchteile				(2)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 491.300.141)</b>				<b>507.470.404</b>	<b>100,66</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068331 20.05.2022	5.891.028	77.096	0,02
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915045 20.05.2022	148.388.627	(5.202.183)	(1,03)
		<b>(5.125.087)</b>	<b>(1,02)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>			
		1.783.578	0,35
<b>Nettovermögen</b>		<b>504.128.895</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	42,00
Vereinigtes Königreich	GB	14,20
Deutschland	DE	7,10
Frankreich	FR	6,90
Schweiz	CH	5,90
Spanien	ES	5,79
Japan	JP	5,69
Niederlande	NL	4,57
Irland	IE	2,62
Taiwan-Gebiet	TW	2,43
Bermuda	BM	1,24
Schweden	SE	1,19
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,02
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,66)

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert JPY	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Nippon Gas	JP	JPY	560.141	1.040.885.933	2,26
West Holdings	JP	JPY	156.940	815.769.170	1,77
				<b>1.856.655.103</b>	<b>4,03</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	86.079	1.561.922.670	3,39
Nissan Chemical	JP	JPY	94.812	661.491.472	1,44
NOF	JP	JPY	89.320	441.638.771	0,96
				<b>2.665.052.913</b>	<b>5,78</b>
<b>Industrie</b>					
ITOCHU	JP	JPY	684.306	2.702.548.450	5,86
MISUMI-Gruppe	JP	JPY	476.223	1.576.484.837	3,42
Recruit Holdings	JP	JPY	274.443	1.321.606.768	2,87
Hitachi	JP	JPY	205.832	1.272.151.898	2,76
Hitachi Transport System	JP	JPY	121.014	1.038.337.090	2,25
Daikin Industries	JP	JPY	41.148	834.723.025	1,81
Toyota Tsusho	JP	JPY	94.182	446.333.953	0,97
UT-Gruppe	JP	JPY	83.738	250.082.694	0,54
Miura	JP	JPY	72.482	199.850.308	0,43
				<b>9.642.119.023</b>	<b>20,92</b>
<b>IT</b>					
Z Holdings	JP	JPY	3.502.479	1.814.662.787	3,94
Shimadzu	JP	JPY	353.498	1.526.668.834	3,31
Nomura Research Institute	JP	JPY	297.673	1.112.068.733	2,41
TDK	JP	JPY	230.503	942.393.090	2,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	111.920	877.657.634	1,90
Azbil	JP	JPY	203.491	816.997.077	1,77
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	89.950	532.001.438	1,15
Obic	JP	JPY	26.562	517.818.387	1,12
Dip	JP	JPY	110.479	477.173.489	1,04
Sansan	JP	JPY	333.149	428.063.185	0,93
				<b>9.045.504.654</b>	<b>19,62</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Sony	JP	JPY	179.180	2.040.960.645	4,43
Denso	JP	JPY	177.379	1.438.238.624	3,12
Open House	JP	JPY	213.306	1.080.700.044	2,34
Yamaha	JP	JPY	180.081	906.981.488	1,97
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	416.166	837.481.016	1,82
Oriental Land	JP	JPY	36.917	733.189.452	1,59
Kadokawa	JP	JPY	143.974	475.384.968	1,03
Capcom	JP	JPY	90.040	311.675.847	0,68
Fast Retailing	JP	JPY	4.772	289.103.307	0,63
Ryohin Keikaku	JP	JPY	236.896	282.101.592	0,61
Resorttrust	JP	JPY	112.550	248.889.611	0,54
				<b>8.644.706.594</b>	<b>18,75</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Ajinomoto	JP	JPY	407.973	1.388.458.886	3,01
Shiseido	JP	JPY	188.184	1.170.236.687	2,54
Kao	JP	JPY	181.881	955.748.376	2,07
Yakult Honsha	JP	JPY	102.196	690.003.221	1,50
Ain Holdings	JP	JPY	112.280	658.247.592	1,43
				<b>4.862.694.762</b>	<b>10,55</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Olympus	JP	JPY	689.169	1.607.561.638	3,49
Nippon Shinyaku	JP	JPY	173.778	1.541.350.596	3,34
Eisai	JP	JPY	229.423	1.306.707.461	2,83
Astellas Pharma	JP	JPY	366.464	728.291.955	1,58
				<b>5.185.911.650</b>	<b>11,25</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	382.671	2.709.282.983	5,88
				<b>2.709.282.983</b>	<b>5,88</b>
Bruchteile			2		0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten JPY 42.926.187.171)</b>				<b>44.609.927.684</b>	<b>96,78</b>

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettöver- mögens
--	--	--	------------------------------

**A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)**

Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007981 20/05/2022	10.742.458.161	383.102.721	0,83
		<b>383.102.721</b>	<b>0,83</b>

**I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)**

Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007981 20/05/2022	39.780.896	1.418.685	0,00
		<b>1.418.685</b>	<b>0,00</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

1.100.882.843 2,39

**Nettövermögen**

**46.095.394.255 100,00**

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Japan	JP	96,78
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,22

**Devisenterminkontrakte**

**A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY abgesichert)**

Kauf SGD Verkauf JPY zu 0,010754 20.05.2022	6.388.447	62.322	0,00
		<b>62.322</b>	<b>0,00</b>

Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettöver- mögens
--	--	------------------------------

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Brookfield Renewable	US	USD	48.762	1.767.135	2,01
NextEra Energy	US	USD	17.771	1.282.535	1,46
American Water Works	US	USD	6.925	1.084.871	1,23
				<b>4.134.539</b>	<b>4,70</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Ecolab	US	USD	11.756	2.032.848	2,31
				<b>2.032.848</b>	<b>2,31</b>
<b>Industrie</b>					
Johnson Controls International	US	USD	51.994	3.179.433	3,62
Advanced Drainage Systems	US	USD	22.805	2.401.367	2,73
TransUnion	US	USD	19.171	1.716.571	1,95
Deere	US	USD	4.071	1.577.228	1,79
Waste Connections (US)	US	USD	9.939	1.400.803	1,59
AGCO	US	USD	6.580	853.689	0,97
Owens Corning	US	USD	9.138	844.534	0,96
TPI Composites	US	USD	41.578	490.620	0,56
Fluence Energy	US	USD	6.242	60.672	0,07
				<b>12.524.917</b>	<b>14,25</b>
<b>IT</b>					
Microsoft	US	USD	27.355	7.772.103	8,84
Alphabet (A)	US	USD	2.251	5.247.599	5,97
salesforce.com	US	USD	13.700	2.494.222	2,84
Intuit	US	USD	5.191	2.241.344	2,55
Envestnet	US	USD	26.648	2.133.172	2,43
SolarEdge Technologies	IL	USD	7.563	1.940.893	2,21
Adobe	US	USD	4.534	1.830.648	2,08
ANSYS	US	USD	3.955	1.111.751	1,26
Marvell Technology	US	USD	18.069	1.088.657	1,24
Itron	US	USD	21.203	1.035.024	1,18
Autodesk	US	USD	4.570	879.405	1,00
Flex	US	USD	28.105	477.504	0,54
				<b>28.252.322</b>	<b>32,14</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Amazon.com	US	USD	1.842	4.659.947	5,30
Autoliv	SE	USD	24.072	1.814.307	2,06
Airbnb	US	USD	9.585	1.529.191	1,74
Aptiv	IE	USD	12.628	1.370.643	1,56
Grand Canyon Education	US	USD	11.734	1.147.116	1,31
Etsy	US	USD	7.776	757.149	0,86
RealReal	US	USD	80.033	461.790	0,53
Installed Building Products	US	USD	4.730	391.620	0,45
				<b>12.131.763</b>	<b>13,80</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Hain Celestial Group	US	USD	51.515	1.743.783	1,98
Vital Farms	US	USD	57.918	677.641	0,77
				<b>2.421.424</b>	<b>2,75</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
UnitedHealth Group	US	USD	6.028	3.107.735	3,54
Thermo Fisher Scientific	US	USD	5.410	3.035.226	3,45
Danaher	US	USD	11.746	3.005.449	3,42
IQVIA Holdings	US	USD	12.489	2.790.417	3,17
ICON	IE	USD	11.902	2.748.886	3,13
Stryker	US	USD	8.948	2.181.343	2,48
Boston Scientific	US	USD	46.781	1.998.017	2,27
				<b>18.867.073</b>	<b>21,47</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
SVB Financial Group	US	USD	3.733	1.891.474	2,15
				<b>1.891.474</b>	<b>2,15</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	211	3.828.796	4,36
				<b>3.828.796</b>	<b>4,36</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Farmer's Bus NWK G (Vorzugsaktie) Perpetual*	US	USD	11.604	721.279	0,82
Farmer's Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	10.300	640.225	0,73
Farmer's BU SR F 0% (Vorzugsaktie) (Perpetual)	US	USD	7.100	441.320	0,50
				<b>1.802.824</b>	<b>2,05</b>
<b>IT</b>					
Graphcore Service (Vorzugsaktie) (Perpetual)*	GB	USD	49.582	279.999	0,32
				<b>279.999</b>	<b>0,32</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 103.945.833)</b>				<b>88.167.979</b>	<b>100,31</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	179.481	3.382	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056083 20.05.2022	123.064	182	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915137 20.05.2022	3.928.157	(137.331)	(0,16)
		<b>(133.767)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	1.793	34	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056083 20.05.2022	1.265	2	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915177 20.05.2022	41.413	(1.446)	(0,00)
		<b>(1.410)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,272300 20.05.2022	1.759	22	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,252970 20.05.2022	1.257	(4)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761458 20.05.2022	42.287	(1.824)	(0,00)
		<b>(1.806)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,272300 20.05.2022	1.759	22	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,252970 20.05.2022	1.382	(4)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761458 20.05.2022	42.287	(1.824)	(0,00)
		<b>(1.806)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	1.793	34	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056085 20.05.2022	1.371	2	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915519 20.05.2022	41.397	(1.431)	(0,00)
		<b>(1.395)</b>	<b>(0,00)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		(134.181)	(0,15)
<b>Nettovermögen</b>		<b>87.893.614</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	86,68
Irland	IE	9,04
Israel	IL	2,21
Schweden	SE	2,06
Vereinigtes Königreich	GB	0,32
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(0,31)

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Severn Trent	GB	GBP	2.246.641	88.819.160	4,26
American Water Works	US	USD	559.150	87.596.386	4,20
Pennon Group	GB	GBP	5.868.864	82.011.198	3,93
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.262.629	37.120.829	1,78
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	26.218.436	20.200.698	0,97
			<b>315.748.271</b>	<b>15,13</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Ball	US	USD	628.821	51.928.022	2,49
Crown Holdings	US	USD	360.555	40.800.371	1,96
Schnitzer Steel Industries (A)	US	USD	729.379	34.441.282	1,65
Diversey Holdings	US	USD	4.133.790	33.277.013	1,59
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	11.938.619	19.274.071	0,92
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	434.761	18.636.720	0,89
			<b>198.357.479</b>	<b>9,51</b>	
<b>Industrie</b>					
Advanced Drainage Systems	US	USD	739.728	77.893.392	3,73
Ebara	JP	JPY	1.618.750	75.684.997	3,63
ARCADIS	NL	EUR	1.685.783	70.913.659	3,40
Evoqua Water Technologies	US	USD	1.599.998	68.399.901	3,28
Siemens	DE	EUR	517.987	64.287.733	3,08
Abfallwirtschaft	US	USD	375.598	63.149.303	3,03
AO Smith	US	USD	808.820	47.720.359	2,29
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	35.248.557	44.360.287	2,13
AZEK	US	USD	1.840.747	39.962.619	1,92
Pentair	GB	USD	758.350	39.904.375	1,91
Befesa	LU	EUR	565.560	35.399.985	1,70
Aalberts	NL	EUR	691.152	33.960.703	1,63
Tetra Tech	US	USD	232.662	33.277.645	1,59
Interpump Group	IT	EUR	794.299	32.458.558	1,56
Kurita Water Industries	JP	JPY	918.045	31.738.190	1,52
Core & Main	US	USD	1.308.233	31.436.828	1,51
Mueller Water Products (A)	US	USD	2.323.752	28.373.010	1,36
Rexnord	US	USD	807.786	25.534.110	1,22
Biffa	GB	GBP	5.485.398	24.043.571	1,15
Energy Recovery	US	USD	1.185.937	22.497.234	1,08
Clean Harbors	US	USD	66.089	7.082.121	0,34
			<b>898.078.580</b>	<b>43,04</b>	
<b>IT</b>					
Horiba	JP	JPY	1.170.120	57.774.997	2,77
Autodesk	US	USD	223.561	43.019.816	2,06
Entegris	US	USD	353.690	40.218.076	1,93
			<b>141.012.889</b>	<b>6,76</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Service Corp International	US	USD	1.529.894	102.212.185	4,90
Coway	KR	KRW	1.026.267	57.652.543	2,76
Anlagepool	US	USD	81.332	33.996.874	1,63
Rinnai	JP	JPY	272.040	17.594.889	0,84
Mercari	JP	JPY	498.953	8.463.796	0,41
ThredUp	US	USD	195.784	1.325.460	0,06
			<b>221.245.747</b>	<b>10,60</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
STERIS	US	USD	301.816	68.548.502	3,29
Outset Medical	US	USD	274.817	9.920.905	0,48
			<b>78.469.407</b>	<b>3,76</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5.446	98.998.571	4,74
			<b>98.998.571</b>	<b>4,74</b>	
<b>Aktienanleihen</b>					
JPM (Zhejiang Weixing (A)) ELN 22/07/2022	CN	USD	15.601.655	44.878.590	2,15
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 08/03/2023	CN	USD	5.405.034	37.143.613	1,78
			<b>82.022.203</b>	<b>3,93</b>	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	4.116.125	38.152.689	1,83
			<b>38.152.689</b>	<b>1,83</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Re:NewCell	SE	SEK	597.062	7.122.521	0,34
			<b>7.122.521</b>	<b>0,34</b>	
<b>Aktienanleihen</b>					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	67.281	462.356	0,02
			<b>462.356</b>	<b>0,02</b>	

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	
<b>Nicht börsennotiert</b>						
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>						
Gousto	GB	GBP	32.999	9.235.517	0,44	
			<b>9.235.517</b>	<b>0,44</b>		
Bruchteile				(2)	(0,00)	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.097.729.730)</b>				<b>2.088.906.228</b>	<b>100,12</b>	
				Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>						
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,069093 20.05.2022				7.875.549	108.756	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915135 20.05.2022				185.925.473	(6.500.412)	(0,31)
				<b>(6.391.656)</b>	<b>(0,31)</b>	
<b>A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)</b>						
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,229243 20.05.2022				537.952	10.352	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,270402 20.05.2022				9.559.264	(377.800)	(0,02)
				<b>(367.448)</b>	<b>(0,02)</b>	
<b>A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)</b>						
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727797 20.05.2022				2.316	13	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022				48.590	(977)	(0,00)
				<b>(964)</b>	<b>(0,00)</b>	
<b>D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>						
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,048478 20.05.2022				1.038.923	14.347	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915177 20.05.2022				20.862.857	(728.499)	(0,03)
				<b>(714.152)</b>	<b>(0,03)</b>	
<b>E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>						
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022				953.506	17.966	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,069093 20.05.2022				834.450	11.523	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915093 20.05.2022				29.942.205	(1.048.180)	(0,05)
				<b>(1.018.691)</b>	<b>(0,05)</b>	
<b>Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)</b>						
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,044101 20.05.2022				201.049	2.863	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,048478 20.05.2022				101.091	1.870	0,00
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,935626 20.05.2022				4.513.798	(175.536)	(0,01)
				<b>(170.803)</b>	<b>(0,01)</b>	
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>						
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,069093 20.05.2022				1.577.472	21.784	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915093 20.05.2022				31.754.262	(1.111.615)	(0,05)
				<b>(1.089.851)</b>	<b>(0,05)</b>	
Sonstige Aktiva und Passiva				7.309.435	0,34	
<b>Nettövermögen</b>				<b>2.086.462.118</b>	<b>100,00</b>	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
USA	US	47,57
Vereinigtes Königreich	GB	11,70
Japan	JP	9,17
China	CN	7,00
Irland	IE	5,64
Niederlande	NL	5,03
Deutschland	DE	3,08
Korea	KR	2,76
Brasilien	BR	1,83
Frankreich	FR	1,78
Luxemburg	LU	1,70
Italien	IT	1,56
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,97
Schweden	SE	0,34
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(0,12)

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (CHF)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Sika	CH	CHF	55.070	16.576.070	5,34
Givaudan	CH	CHF	3.645	14.197.275	4,57
SIG Combibloc Group	CH	CHF	417.926	8.592.559	2,77
				<b>39.365.904</b>	<b>12,68</b>
<b>Industrie</b>					
DKSH Holding	CH	CHF	163.793	13.766.802	4,43
ABB	CH	CHF	327.884	9.705.366	3,13
DAETWYLER HOLDING	CH	CHF	22.899	7.224.635	2,33
Schindler Holding	CH	CHF	28.052	5.313.049	1,71
OC Oerlikon	CH	CHF	602.778	4.222.460	1,36
Bossard Holding	CH	CHF	17.822	3.778.264	1,22
Adecco Group	CH	CHF	98.139	3.744.003	1,21
Georg Fischer	CH	CHF	56.400	3.017.400	0,97
VAT-Gruppe	CH	CHF	6.059	1.860.113	0,60
				<b>52.632.092</b>	<b>16,95</b>
<b>IT</b>					
AMS	AT	CHF	282.925	3.434.710	1,11
Comet Holding	CH	CHF	7.098	1.515.423	0,49
Inficon Holding	CH	CHF	1.554	1.390.830	0,45
				<b>6.340.963</b>	<b>2,04</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Compagnie Financi re Richemont	CH	CHF	109.398	12.635.469	4,07
Forbo Holding	CH	CHF	3.104	4.444.928	1,43
				<b>17.080.397</b>	<b>5,50</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Nestlé	CH	CHF	239.219	30.141.594	9,71
Aryzta	CH	CHF	5.561.004	5.077.197	1,64
				<b>35.218.791</b>	<b>11,34</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Novartis	CH	CHF	273.741	23.681.334	7,63
Roche Holding	CH	CHF	54.466	19.738.478	6,36
Sonova Holding (B)	CH	CHF	35.321	12.546.019	4,04
Tecan Group	CH	CHF	38.332	11.330.939	3,65
Lonza Group	CH	CHF	12.934	7.481.026	2,41
Straumann Holdings	CH	CHF	52.840	6.158.502	1,98
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	29.426	1.641.971	0,53
				<b>82.578.269</b>	<b>26,59</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Zürich Insurance Group	CH	CHF	32.488	14.486.399	4,67
Partners Group Holding	CH	CHF	10.297	10.786.108	3,47
UBS-Gruppe	CH	CHF	599.522	10.021.010	3,23
Baloise Holding	CH	CHF	51.562	8.781.009	2,85
Swiss Re	CH	CHF	106.815	8.579.381	2,76
VZ Holding	CH	CHF	100.335	7.294.355	2,35
Credit Suisse Group	CH	CHF	628.208	4.220.301	1,36
				<b>64.168.563</b>	<b>20,66</b>
Bruchteile				(3)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten CHF 234.123.419)</b>				<b>297.384.976</b>	<b>95,77</b>
Sonstige Aktiva und Passiva				13.140.084	4,23
<b>Nettovermögen</b>				<b>310.525.060</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweiz	CH	94,13
Österreich	AT	1,11
Irland	IE	0,53
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,23

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
PTT (F)	TH	THB	13.619.600	14.881.875	7,13
PTT Exploration & Production	TH	THB	2.812.618	12.376.961	5,93
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	9.952.400	3.130.518	1,50
Banpu (F)	TH	THB	7.865.000	2.817.786	1,35
			<b>35.207.140</b>	<b>15,91</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Electricity Generating	TH	THB	647.900	3.145.263	1,51
B Grimm Power	TH	THB	3.241.100	3.069.365	1,47
			<b>6.214.628</b>	<b>2,98</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Indorama Ventures	TH	THB	6.906.700	9.097.465	4,36
Siam Cement (F)	TH	THB	568.950	6.138.576	2,94
PTT Global Chemical	TH	THB	2.794.711	4.071.762	1,95
			<b>19.307.803</b>	<b>9,25</b>	
<b>Industrie</b>					
Airports of Thailand	TH	THB	2.069.800	4.023.435	1,93
Dynasty Ceramic	TH	THB	26.889.100	2.401.465	1,15
Business Online	TH	THB	4.369.600	1.579.268	0,76
Namyong Terminal	TH	THB	7.459.800	1.066.054	0,51
			<b>9.070.220</b>	<b>4,35</b>	
<b>IT</b>					
Interlink Communication	TH	THB	11.564.400	3.405.935	1,63
Delta Electronics	TW	TWD	247.000	2.082.711	1,00
Fabrinet	TH	USD	18.903	1.922.057	0,92
Hana Microelectronics	TH	THB	1.385.500	1.811.207	0,87
Humanica	TH	THB	3.636.600	1.259.789	0,60
			<b>10.481.699</b>	<b>5,02</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Minor International (F)	TH	THB	5.403.500	5.503.841	2,64
Home Product Center	TH	THB	8.481.400	3.704.862	1,77
Somboon Advance Technology	TH	THB	4.207.800	2.317.706	1,11
Sea ADR	SG	USD	25.284	2.246.736	1,08
Thai Stanley Electric	TH	THB	416.200	2.076.546	0,99
PTG Energy	TH	THB	4.065.800	1.695.052	0,81
Thai Stanley Electric	TH	THB	227.000	1.132.571	0,54
Sabina	TH	THB	1.206.600	830.919	0,40
Xingda International Holdings	CN	HKD	4.594.000	827.363	0,40
Minor International WTS 05/05/2023	TH	THB	166.348	32.500	0,02
Minor International WTS 15/02/2024	TH	THB	150.753	21.365	0,01
			<b>20.389.461</b>	<b>9,77</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
CP ALL (F)	TH	THB	5.536.100	10.484.886	5,02
Thai Beverage	TH	SGD	11.589.300	5.734.271	2,75
Asian Sea Corp	TH	THB	11.288.400	5.460.422	2,62
Osotspa	TH	THB	3.542.700	3.611.886	1,73
DOD Biotech	TH	THB	2.791.000	682.918	0,33
			<b>25.974.383</b>	<b>12,44</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Bangkok Dusit Medical Services	TH	THB	9.826.000	7.376.412	3,53
Chularat Hospital	TH	THB	32.691.700	3.719.956	1,78
Mega LifeSciences	TH	THB	1.415.400	2.021.536	0,97
Rajthanee Hospital	TH	THB	1.956.400	1.911.148	0,92
			<b>15.029.052</b>	<b>7,20</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.482.700	6.605.701	3,16
SCB X (F)	TH	THB	1.735.500	5.668.060	2,72
Kiatnakin Phatra Bank (F)	TH	THB	2.296.200	4.833.627	2,32
Bangkok Bank	TH	THB	1.110.300	4.218.095	2,02
Muangthai Capital	TH	THB	2.791.500	3.759.463	1,80
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1.249.100	3.305.118	1,58
Ngern Tid Lor	TH	THB	3.031.107	3.247.401	1,56
JMT Network Services (F)	TH	THB	1.242.081	3.149.585	1,51
TQM (F)	TH	THB	1.773.800	2.574.405	1,23
JMT Network Services WTS 27/12/2024	TH	THB	125.067	79.869	0,04
			<b>37.441.322</b>	<b>17,94</b>	
<b>Immobilien</b>					
Central Pattana (F)	TH	THB	3.089.200	5.445.310	2,61
Supalai	TH	THB	7.556.425	4.827.119	2,31
Land & Houses	TH	THB	14.991.400	4.176.805	2,00
Dusit Thani Freehold & Leasehold REIT	TH	THB	12.969.300	2.288.041	1,10
Land & Houses	TH	THB	2.897.400	807.254	0,39
			<b>17.544.529</b>	<b>8,40</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	117	2.127.089	1,02
				<b>2.127.089</b>	<b>1,02</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Advanced Info Service	TH	THB	1.550.100	9.718.790	4,66
				<b>9.718.790</b>	<b>4,66</b>

	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Bruchteile	(3)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 201.436.607)</b>	<b>206.506.113</b>	<b>98,93</b>
Sonstige Aktiva und Passiva	2.235.386	1,07
<b>Nettövermögen</b>	<b>208.741.499</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Thailand	TH	95,44
Singapur	SG	1,08
Irland	IE	1,02
Taiwan-Gebiet	TW	1,00
China	CN	0,40
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,07



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
<b>Futures</b>				
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	605.768	11.113	0,01
			<b>11.113</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			4.656.997	4,26
<b>Nettovermögen</b>			<b>108.461.573</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	62,88
Irland	IE	16,82
Griechenland	GR	2,54
Österreich	AT	1,97
Schweden	SE	1,62
Bermuda	BM	1,47
Schweiz	CH	1,40
Australien	AU	1,35
USA	US	1,28
Georgien	GE	1,04
Niederlande	NL	1,00
Singapur	SG	0,78
Kasachstan	KZ	0,71
Zypern	CY	0,46
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,38
Luxemburg	LU	0,34
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,96



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,291168 20.05.2022	186.988	5.138	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	1.164.978	777	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,798106 20.05.2022	133.190	390	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284383 20.05.2022	67.659	207	0,00
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,870808 20.05.2022	17.212	118	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843714 20.05.2022	108.660	3	0,00
Kauf DKK Verkauf USD zu 7,048799 20.05.2022	88.866	(67)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,968426 20.05.2022	91.902	(282)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946892 20.05.2022	758.165	(1.118)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,635811 20.05.2022	78.509	(1.344)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785979 20.05.2022	123.031	(1.514)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,124161 20.05.2022	348.228	(4.396)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,950752 20.05.2022	375.395	(6.942)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,956399 20.05.2022	616.296	(8.673)	(0,00)
Kauf CZK Verkauf USD zu 22,540270 20.05.2022	3.268.670	(116.365)	(0,00)
Kauf CZK Verkauf USD zu 22,463100 20.05.2022	162.711.558	(6.329.776)	(0,13)
	<b>(4.557.331)</b>	<b>(0,09)</b>	

A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092733 20.05.2022	217.233	7.870	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313290 20.05.2022	98.395	4.436	0,00
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,146856 20.05.2022	35.724	1.284	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007805 20.05.2022	60.259	771	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007847 20.05.2022	37.877	691	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	33.269	656	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071093 20.05.2022	15.647	633	0,00
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,106002 20.05.2022	11.567	454	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083411 20.05.2022	3.691	101	0,00
Kauf JPY Verkauf USD zu 129,927396 20.05.2022	44.268	56	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	13.833	9	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844536 20.05.2022	841	0	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275234 20.05.2022	784	(3)	(0,00)
Kauf DKK Verkauf USD zu 6,925069 20.05.2022	1.502	(27)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785978 20.05.2022	2.545	(31)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,425071 20.05.2022	1.284	(50)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,950752 20.05.2022	3.760	(70)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,921201 20.05.2022	6.079	(174)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,279371 20.05.2022	26.386	(302)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 125,248560 20.05.2022	1.768.142	(61.506)	(0,00)
	<b>(45.202)</b>	<b>(0,00)</b>	

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022	4.056.245	146.185	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313290 20.05.2022	2.594.581	116.969	0,00
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,146856 20.05.2022	941.779	33.845	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,074400 20.05.2022	1.654.453	31.174	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,796368 20.05.2022	876.864	17.298	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071092 20.05.2022	413.114	16.716	0,00
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,106002 20.05.2022	304.856	11.953	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,304025 20.05.2022	199.051	7.506	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007780 20.05.2022	359.826	3.425	0,00
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,145808 20.05.2022	72.766	2.077	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,798264 20.05.2022	81.923	1.815	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056087 20.05.2022	1.043.352	1.540	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,050104 20.05.2022	41.075	825	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	364.723	243	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,284383 20.05.2022	27.406	84	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,798106 20.05.2022	28.066	82	0,00
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,870803 20.05.2022	3.992	27	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127519 20.05.2022	17.645	3	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844493 20.05.2022	9.255	1	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843714 20.05.2022	22.706	1	0,00
Kauf DKK Verkauf USD zu 7,048797 20.05.2022	15.379	(12)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,968426 20.05.2022	30.978	(95)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,275232 20.05.2022	24.780	(101)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,635811 20.05.2022	9.330	(160)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,957817 20.05.2022	16.078	(225)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,785979 20.05.2022	39.441	(485)	(0,00)
Kauf DKK Verkauf USD zu 6,925091 20.05.2022	31.335	(573)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,124152 20.05.2022	59.910	(756)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,945847 20.05.2022	459.588	(1.184)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,956398 20.05.2022	178.565	(2.513)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,921727 20.05.2022	3.632.744	(101.755)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915168 20.05.2022	45.227.419	(1.579.672)	(0,03)
	<b>(1.295.762)</b>	<b>(0,03)</b>	

Sonstige Aktiva und Passiva 11.884.128 0,25

**Nettovermögen 4.970.150.827 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,17
Japan	JP	8,66
Irland	IE	5,78
Deutschland	DE	5,28
Vereinigtes Königreich	GB	5,11
Niederlande	NL	2,89
Dänemark	DK	1,86
Kanada	CA	1,79
Frankreich	FR	1,76
Spanien	ES	1,28
Schweiz	CH	1,14
Schweden	SE	0,98
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	0,71
Bermuda	BM	0,44
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,14

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
--	-----------------	--------------	----------------------------	------------------	------------------------------

An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere

**Energie**

PTT (F)	TH	THB	6.698.270	7.319.071	2,08
				<b>7.319.071</b>	<b>2,08</b>

**Versorgungsbetriebe**

Guangdong Investment	HK	HKD	9.102.511	11.678.188	3,32
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	3.845.132	11.434.921	3,25
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	1.125.868	7.577.087	2,15
China Yangtze Power	CN	CNY	2.049.740	7.001.870	1,99
China Yangtze Power	CN	CNY	108.406	370.312	0,11
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	200.287	192.882	0,05
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	179.880	173.229	0,05
				<b>38.428.489</b>	<b>10,91</b>

**Grundstoffe**

Evolution Mining	AU	AUD	3.465.787	9.952.969	2,83
Amcor	GB	AUD	491.884	5.910.480	1,68
				<b>15.863.449</b>	<b>4,50</b>

**Industrie**

S-1	KR	KRW	116.550	6.360.323	1,81
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	634.208	1.809.486	0,51
				<b>8.169.809</b>	<b>2,32</b>

**IT**

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	925.780	16.931.297	4,81
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.592.537	11.704.117	3,32
Samsung Electronics	KR	KRW	192.275	10.298.492	2,92
Delta Electronics	TW	TWD	850.125	7.168.278	2,03
Chicony Electronics	TW	TWD	2.334.360	6.518.111	1,85
Taiwan Union Technology	TW	TWD	2.486.666	6.470.297	1,84
Samsung Electronics Perpetual (Vorzugsaktie)	KR	KRW	55.916	2.637.738	0,75
Infosys	IN	INR	68.530	1.400.461	0,40
				<b>63.128.791</b>	<b>17,92</b>

**Nicht-Basiskonsumgüter**

Nine Made Enterprise	TW	TWD	595.287	6.315.471	1,79
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	1.844.733	5.427.384	1,54
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	739.464	2.175.574	0,62
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	772.943	1.474.729	0,42
				<b>15.393.158</b>	<b>4,37</b>

**Basiskonsumgüter**

Uni-President Enterprises	TW	TWD	5.603.460	12.989.372	3,69
Thai Beverage	TH	SGD	22.520.154	11.142.750	3,16
Treasury Wine Estates	AU	AUD	871.334	6.975.637	1,98
Kao	JP	JPY	169.229	6.849.160	1,94
Dairy Farm International Holdings	HK	USD	2.401.454	6.517.527	1,85
				<b>44.474.446</b>	<b>12,62</b>

**Finanzunternehmen**

Singapore Exchange	SG	SGD	1.946.329	13.760.109	3,91
AIA-Gruppe	HK	HKD	1.309.033	12.933.383	3,67
Chailease Holding	TW	TWD	1.546.949	12.383.939	3,52
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	13.495.986	8.326.387	2,36
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	2.682.175	7.097.034	2,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	41.478	6.901.061	1,96
Housing Development Finance	IN	INR	132.909	3.862.281	1,10
				<b>65.264.194</b>	<b>18,53</b>

**Immobilien**

Swire Pacific	HK	HKD	2.103.910	11.979.138	3,40
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.654.344	11.343.069	3,22
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	702.797	8.115.505	2,30
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.498.865	7.542.339	2,14
Lendlease Group	AU	AUD	789.205	6.852.619	1,95
Digital Core REIT	SG	USD	6.660.840	6.620.674	1,88
Power Grid Infrastructure Investment	IN	INR	2.801.918	5.104.852	1,45
				<b>57.558.196</b>	<b>16,34</b>

**Offener Fonds**

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	336	6.112.718	1,74
				<b>6.112.718</b>	<b>1,74</b>

**Aktienanleihen**

BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 23/10/2023	CN	USD	1.787.977	6.157.757	1,75
				<b>6.157.757</b>	<b>1,75</b>

**Kommunikationsdienstleister**

Telstra	AU	AUD	2.904.104	8.333.850	2,37
HKBN	HK	HKD	6.989.642	8.159.384	2,32
				<b>16.493.234</b>	<b>4,68</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

**Aktienanleihen**

JPM (Shenzhen Gas (A)) ELN 27/05/2022	CN	USD	5.319.554	5.164.858	1,47
				<b>5.164.858</b>	<b>1,47</b>

	Marktwert	% des Nettöver- mögens
--	-----------	------------------------------

Bruchteile

(5) (0,00)

**Anlagen insgesamt (Kosten USD 336.984.701)**

**349.528.165 99,22**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
--	--	--	------------------------------

**Devisenterminkontrakte**

**A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)**

Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	3.104.277	52.188	0,01
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	1.035.310	27.371	0,01
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156304 20.05.2022	534.873	21.036	0,01
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022	975.501	20.012	0,01
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029680 20.05.2022	597.592	9.768	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022	245.277	8.840	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 20.05.2022	270.970	3.351	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20.05.2022	1.201.679	3.204	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022	2.810.814	1.876	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,712710 20.05.2022	370.642	1.321	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,154958 20.05.2022	36.229	1.101	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1269,938050 20.05.2022	64.391	548	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,150891 20.05.2022	110.115	368	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,888502 20.05.2022	37.488	120	0,00
Kauf THB Verkauf USD zu 34,345081 20.05.2022	33.754	101	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,859995 20.05.2022	34.180	96	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,419501 20.05.2022	63.526	42	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000069 20.05.2022	18.382	22	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,844489 20.05.2022	48.556	6	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,843714 20.05.2022	77.884	2	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,842428 20.05.2022	94.078	(13)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,381170 20.05.2022	63.135	(36)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,608398 20.05.2022	10.305	(64)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,374667 20.05.2022	14.694	(78)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,316904 20.05.2022	31.098	(88)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,596291 20.05.2022	21.664	(173)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1252,200095 20.05.2022	41.083	(229)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,583839 20.05.2022	31.927	(315)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,245600 20.05.2022	109.914	(577)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,342740 20.05.2022	12.205.786	(566.531)	(0,16)
		<b>(416.731)</b>	<b>(0,12)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

3.165.187 0,90

**Nettövermögen**

**352.276.621 100,00**

**GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Taiwan-Gebiet	TW	22,85
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	22,23
Australien	AU	9,54
Indien	IN	8,33
China	CN	8,08
Korea	KR	7,44
Thailand	TH	7,26
Singapur	SG	5,79
Indonesien	ID	2,36
Japan	JP	1,94
Irland	IE	1,74
Vereinigtes Königreich	GB	1,68
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,78

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
--	-----------------	--------------	----------------------------	------------------	------------------------------

### An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere

#### Energie

Summe	FR	EUR	150.104	7.088.670	2,58
Lundin Energy	SE	SEK	124.757	4.949.249	1,80
				<b>12.037.919</b>	<b>4,39</b>

#### Versorgungsbetriebe

National Grid	GB	GBP	539.529	7.682.378	2,80
Enel	IT	EUR	660.387	4.106.286	1,50
				<b>11.788.664</b>	<b>4,30</b>

#### Grundstoffe

UPM-Kymmene	FI	EUR	205.189	6.779.432	2,47
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	68.933	2.804.197	1,02
BHP-Gruppe	AU	GBP	71.109	2.310.841	0,84
Victrex	GB	GBP	58.030	1.265.054	0,46
				<b>13.159.524</b>	<b>4,80</b>

#### Industrie

Siemens	DE	EUR	66.740	7.860.618	2,87
RELX	GB	EUR	255.500	7.271.539	2,65
Sandvik	SE	SEK	311.282	5.669.951	2,07
Legrand	FR	EUR	55.652	4.717.062	1,72
Wolters Kluwer	NL	EUR	42.442	4.099.047	1,49
Epiroc (B)	SE	SEK	148.682	2.489.547	0,91
RELX	GB	GBP	63.969	1.825.535	0,67
				<b>33.933.299</b>	<b>12,37</b>

#### Nicht-Basiskonsumgüter

Persimmon	GB	GBP	194.682	4.875.523	1,78
				<b>4.875.523</b>	<b>1,78</b>

#### Basiskonsumgüter

Unilever	GB	GBP	177.375	7.866.744	2,87
Tesco	GB	GBP	1.919.341	6.225.836	2,27
Nestlé	CH	CHF	49.523	6.090.980	2,22
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	120.116	3.374.071	1,23
Pernod Ricard	FR	EUR	15.382	3.040.182	1,11
Unilever	GB	EUR	25.581	1.132.467	0,41
				<b>27.730.280</b>	<b>10,11</b>

#### Gesundheitswesen

Sanofi	FR	EUR	131.245	13.279.319	4,84
Roche Holding (B)	CH	CHF	26.967	10.339.591	3,77
Novo Nordisk	DK	DKK	47.376	5.173.520	1,89
Novartis	CH	CHF	43.331	3.659.093	1,33
				<b>32.451.523</b>	<b>11,83</b>

#### Finanzunternehmen

Allianz	DE	EUR	57.670	12.468.338	4,55
Tryg	DK	DKK	406.400	9.233.171	3,37
3i Group	GB	GBP	565.269	8.931.986	3,26
Deutsche Börse	DE	EUR	49.043	8.150.882	2,97
Hannover Rueck	DE	EUR	51.471	7.664.066	2,79
Sampo (A)	FI	EUR	150.883	7.002.463	2,55
Zürich Insurance Group	CH	CHF	15.660	6.815.920	2,48
St James's Place	GB	GBP	377.270	5.839.884	2,13
NN-Gruppe	NL	EUR	107.877	5.063.756	1,85
Admiral Group	GB	GBP	149.153	4.489.491	1,64
AXA	FR	EUR	168.919	4.300.677	1,57
Partners Group Holding	CH	CHF	2.628	2.687.605	0,98
Legal & General Group	GB	GBP	623.592	1.874.780	0,68
				<b>84.523.019</b>	<b>30,82</b>

#### Immobilien

Vonovia	DE	EUR	227.385	8.640.620	3,15
				<b>8.640.620</b>	<b>3,15</b>

#### Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	232	3.165.398	1,15
				<b>3.165.398</b>	<b>1,15</b>

#### Kommunikationsdienstleister

Elisa (A)	FI	EUR	104.517	5.827.893	2,12
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	557.293	5.673.243	2,07
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	288.813	5.314.167	1,94
				<b>16.815.303</b>	<b>6,13</b>

### An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

#### Versorgungsbetriebe

Iberdrola	ES	EUR	694.021	7.641.172	2,79
Endesa	ES	EUR	190.267	3.811.054	1,39
				<b>11.452.226</b>	<b>4,18</b>

#### Industrie

Ferrovial	ES	EUR	443.141	10.896.849	3,97
				<b>10.896.849</b>	<b>3,97</b>

	Marktwert	% des Nettover- mögens
--	-----------	------------------------------

#### Bruchteile

2 0,00

### Anlagen insgesamt (Kosten EUR 244.795.528)

**271.470.149** **98,97**

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
--	--	------------------------------

#### Devisenterminkontrakte

##### A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202270 20.05.2022	1.071.776	9,546	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	536.913	2,563	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	255.943	785	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,400157 20.05.2022	21.105	126	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,842212 20.05.2022	32.652	118	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,978198 20.05.2022	53.789	110	0,00
Kauf EUR Verkauf AUD zu 0,674235 20.05.2022	69.635	81	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097251 20.05.2022	14.084	76	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,841539 20.05.2022	24.954	71	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022000 20.05.2022	19.667	(46)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,019403 20.05.2022	20.404	(99)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,831411 20.05.2022	28.626	(265)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf EUR zu 1,466296 20.05.2022	5.145.823	(64.406)	(0,02)
		<b>(51.340)</b>	<b>(0,02)</b>

##### A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)

Kauf HKD Verkauf EUR zu 8,561716 20.05.2022	2.979.531	104.652	0,04
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202270 20.05.2022	617.874	5.503	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	309.555	1.477	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	147.559	453	0,00
Kauf HKD Verkauf EUR zu 8,292672 20.05.2022	61.898	161	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,033343 20.05.2022	12.774	112	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,978198 20.05.2022	39.829	81	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,400160 20.05.2022	7.529	45	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,841539 20.05.2022	11.764	33	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097251 20.05.2022	6.113	33	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,839184 20.05.2022	8.937	0	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,019403 20.05.2022	9.613	(47)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,831411 20.05.2022	12.148	(112)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf HKD zu 0,119354 20.05.2022	70.280	(900)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf HKD zu 0,117499 20.05.2022	51.468	(1.448)	(0,00)
		<b>110.043</b>	<b>0,04</b>

##### A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092297 20.05.2022	40.551.780	1.452.341	0,53
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,202313 20.05.2022	8.408.449	75.194	0,03
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,980865 20.05.2022	4.212.525	20.105	0,01
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097025 20.05.2022	2.008.009	6.162	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,978198 20.05.2022	372.227	759	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,400157 20.05.2022	92.979	557	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,097251 20.05.2022	99.688	539	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,841539 20.05.2022	183.117	517	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,293971 20.05.2022	178.677	(765)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,019403 20.05.2022	177.947	(863)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,017621 20.05.2022	343.448	(2.264)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,831411 20.05.2022	260.762	(2.410)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935995 20.05.2022	657.829	(8.529)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,828230 20.05.2022	698.357	(9.103)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,916090 20.05.2022	575.802	(19.552)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925155 20.05.2022	3.511.707	(85.673)	(0,03)
		<b>1.427.015</b>	<b>0,52</b>

#### Sonstige Aktiva und Passiva

1.332.383 0,48

#### Nettovermögen

**274.288.250** **100,00**

### GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,61
Deutschland	DE	16,33
Frankreich	FR	11,82
Schweiz	CH	10,79
Spanien	ES	8,15
Finnland	FI	7,15
Dänemark	DK	5,25
Schweden	SE	4,78
Niederlande	NL	4,57
Italien	IT	3,57
Irland	IE	2,18
Griechenland	GR	1,94
Australien	AU	0,84
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,03

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Enel	IT	EUR	17.212	107.024	2,29
				<b>107.024</b>	<b>2,29</b>
<b>Grundstoffe</b>					
UPM-Kymmene	FI	EUR	3.843	126.973	2,71
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.171	47.636	1,02
Victrix	GB	GBP	1.886	41.114	0,88
				<b>215.723</b>	<b>4,61</b>
<b>Industrie</b>					
RELX	GB	EUR	7.606	216.467	4,62
Siemens	DE	EUR	1.282	150.994	3,22
Sandvik	SE	SEK	7.095	129.234	2,76
Legrand	FR	EUR	1.008	85.438	1,82
Walters Kluwer	NL	EUR	765	73.884	1,58
Epiroc (A)	SE	SEK	2.450	47.791	1,02
				<b>703.808</b>	<b>15,05</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Persimmon	GB	GBP	2.962	74.179	1,58
				<b>74.179</b>	<b>1,58</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Nestlé	CH	CHF	1.249	153.617	3,28
Unilever	GB	GBP	3.168	140.504	3,00
				<b>294.121</b>	<b>6,28</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Sanofi	FR	EUR	2.784	281.685	6,02
Roche Holding	CH	CHF	623	220.386	4,71
Novo Nordisk	DK	DKK	1.099	120.012	2,56
Novartis	CH	CHF	860	72.623	1,55
				<b>694.706</b>	<b>14,84</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Allianz	DE	EUR	1.009	218.146	4,66
3i Group	GB	GBP	10.056	158.898	3,39
Deutsche Börse	DE	EUR	939	156.062	3,33
Tryg	DK	DKK	6.052	137.498	2,94
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	550	125.015	2,67
Zurich Insurance Group	CH	CHF	286	124.483	2,66
Sampo (A)	FI	EUR	2.465	114.401	2,44
AXA	FR	EUR	4.144	105.506	2,25
NN-Gruppe	NL	EUR	2.003	94.021	2,01
Legal & General Group	GB	GBP	19.435	58.430	1,25
Partners Group Holding	CH	CHF	48	49.080	1,05
				<b>1.341.540</b>	<b>28,65</b>
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	3.088	117.344	2,51
				<b>117.344</b>	<b>2,51</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	16	221.588	4,73
				<b>221.588</b>	<b>4,73</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	8.068	148.451	3,17
Elisa (A)	FI	EUR	2.497	139.233	2,97
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	8.348	84.983	1,81
				<b>372.667</b>	<b>7,96</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	12.960	142.690	3,05
Endesa	ES	EUR	4.860	97.346	2,08
				<b>240.036</b>	<b>5,13</b>
<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	6.669	163.991	3,50
				<b>163.991</b>	<b>3,50</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(3)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 4.375.729)</b>					
				<b>4.546.724</b>	<b>97,10</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens	
<b>Differenzkontrakte</b>					
Admiral Group (JPLS)	GBP	76.629	879	0,02	
Inwit (MS)	EUR	80.534	(323)	(0,01)	
St James Place (HSBC)	GBP	106.099	(6.993)	(0,15)	
				<b>(6.437)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Optionen</b>					
Verkauf Kaufoption Sandvik 255 17.06.2022	SEK	(7)	(8)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Allianz 240 20.05.2022	EUR	(1)	(9)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption AXA 28 17.06.2022	EUR	(1)	(10)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Legrand 94 20.05.2022	EUR	(1)	(12)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Siemens 152 17.06.2022	EUR	(1)	(13)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Siemens 150 17.06.2022	EUR	(1)	(13)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Epiroc (A) 235 20.05.2022	SEK	(4)	(16)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Munich Reins (Reg) 285 20.05.2022	EUR	(1)	(18)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Epiroc (A) 230 20.05.2022	SEK	(5)	(20)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Legrand 100 17.06.2022	EUR	(2)	(22)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Allianz 230 20.05.2022	EUR	(1)	(23)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Walters Kluwer 104 20.05.2022	EUR	(1)	(25)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Smurfit Kappa Group (GB) 44 20.05.2022	EUR	(200)	(31)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption NN Group 51 17.06.2022	EUR	(1)	(33)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption AXA 27,5 17.06.2022	EUR	(3)	(36)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption AXA 28 20.05.2022	EUR	(5)	(45)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption NN Group 51 20.05.2022	EUR	(3)	(47)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Ferrovial 29 17.06.2022	EUR	(7)	(53)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Vonovia 43 15.07.2022	EUR	(3)	(54)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption 3i Group 1460 20.05.2022	GBP	(1)	(55)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Ferrovial 28 17.06.2022	EUR	(7)	(56)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption NN Group 50 20.05.2022	EUR	(2)	(59)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Smurfit Kappa Group (GB) 44 17.06.2022	EUR	(200)	(66)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Legal & General Group 290 17.06.2022	GBP	(4.000)	(66)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption 3i Group 1440 20.05.2022	GBP	(1)	(66)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sandvik 265 20.05.2022	SEK	(7)	(68)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sandvik 250 17.06.2022	SEK	(7)	(68)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sandvik 245 20.05.2022	SEK	(7)	(68)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption 3i Group 1520 15.07.2022	GBP	(1)	(69)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption 3i Group 1480 17.06.2022	GBP	(1)	(78)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption NN Group 50 17.06.2022	EUR	(2)	(93)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 36 20.05.2022	EUR	(4)	(96)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption 3i Group 1460 17.06.2022	GBP	(1)	(101)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Ferrovial 27 20.05.2022	EUR	(14)	(105)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 48 20.05.2022	EUR	(3)	(107)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Walters Kluwer 100 20.05.2022	EUR	(1)	(120)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 174 20.05.2022	EUR	(1)	(128)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Smurfit Kappa Group (GB) 44 15.07.2022	EUR	(200)	(130)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption 3i Group 1480 15.07.2022	GBP	(1)	(131)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Enel 6,8 15.07.2022	EUR	(1.600)	(134)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 460 17.06.2022	CHF	(2)	(139)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sandvik 220 15.07.2022	SEK	(7)	(139)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Allianz 230 17.06.2022	EUR	(1)	(149)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 35 20.05.2022	EUR	(4)	(162)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Legal & General Group 300 20.05.2022	GBP	(4.000)	(167)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Munich Reins (Reg) 260 17.06.2022	EUR	(1)	(175)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Endesa 21 17.06.2022	EUR	(6)	(177)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 56 20.05.2022	EUR	(2)	(180)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Munich Reins (Reg) 265 15.07.2022	EUR	(1)	(184)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption NN Group 50 15.07.2022	EUR	(3)	(201)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 37,5 15.07.2022	EUR	(4)	(204)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Tryg 170 20.05.2022	DKK	(600)	(222)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 36 17.06.2022	EUR	(4)	(224)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 49,5 15.07.2022	EUR	(5)	(225)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11,5 17.06.2022	EUR	(1.200)	(229)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sanofi 100 20.05.2022	EUR	(2)	(228)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Ferrovial 28 15.07.2022	EUR	(14)	(231)	(0,00)	
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 48 17.06.2022	EUR	(5)	(250)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 57 15.07.2022	EUR	(2)	(252)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Sanofi 104 17.06.2022	EUR	(2)	(254)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 90 15.07.2022	CHF	(200)	(254)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 170 20.05.2022	EUR	(1)	(266)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Endesa 21 15.07.2022	EUR	(8)	(272)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Walters Kluwer 102 17.06.2022	EUR	(2)	(276)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 46,5 20.05.2022	EUR	(5)	(278)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Roche Holdings 400 15.07.2022	CHF	(1)	(279)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Allianz 220 17.06.2022	EUR	(1)	(284)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Tryg 170 17.06.2022	DKK	(600)	(302)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Nestle Regd 132 15.07.2022	CHF	(2)	(312)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11,5 15.07.2022	EUR	(1.200)	(312)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Relx 30 17.06.2022	EUR	(10)	(325)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 172 17.06.2022	EUR	(1)	(328)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Relx 29 17.06.2022	EUR	(5)	(330)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11 20.05.2022	EUR	(1.200)	(336)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Sanofi 100 (A) 20.05.2022	EUR	(3)	(344)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Tryg 172,5 17.06.2022	DKK	(600)	(348)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 460 17.06.2022	CHF	(5)	(349)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Allianz 230 15.07.2022	EUR	(2)	(358)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 35,5 15.07.2022	EUR	(4)	(380)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 58 15.07.2022	EUR	(4)	(380)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 55 20.05.2022	EUR	(3)	(435)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 470 15.07.2022	CHF	(7)	(449)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Tryg 175 15.07.2022	DKK	(1.200)	(460)	(0,01)	
Verkauf Kaufoption Nestle Regd 124 17.06.2022	CHF	(1)	(470)	(0,01)	

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Verkauf Kaufoption Unilever 3800 20.05.2022	GBP	(1)	(471)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 86 17.06.2022	CHF	(200)	(473)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 820 17.06.2022	DKK	(1)	(477)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Roche Hldgs Genussc 380 17.06.2022	CHF	(1)	(488)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Roche Hldgs Genussc 370 20.05.2022	CHF	(1)	(491)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11.25 15.07.2022	EUR	(1.200)	(510)	(0,01)
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 33.5 17.06.2022	EUR	(4)	(540)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11 17.06.2022	EUR	(1.300)	(553)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 84 20.05.2022	CHF	(200)	(596)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 870 15.07.2022	DKK	(2)	(598)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 165 17.06.2022	EUR	(1)	(624)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Wolters Kluwer 96 20.05.2022	EUR	(2)	(630)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Tryg 162.5 20.05.2022	DKK	(600)	(637)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Nestle Regd 126 17.06.2022	CHF	(2)	(637)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 176 15.07.2022	EUR	(2)	(662)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Sanofi 108 15.07.2022	EUR	(5)	(685)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk (B) (DK) 840 17.06.2022	DKK	(2)	(686)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 440 20.05.2022	CHF	(6)	(706)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Nestle Regd 125 20.05.2022	CHF	(3)	(726)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 770 20.05.2022	DKK	(1)	(756)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Relx 30 15.07.2022	EUR	(15)	(773)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Sanofi 100 17.06.2022	EUR	(3)	(798)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 10.5 20.05.2022	EUR	(1.200)	(798)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 55 17.06.2022	EUR	(5)	(956)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Unilever 3700 17.06.2022	GBP	(1)	(1.407)	(0,03)
Ice (Novo-Nordisk B (Dk)) 760 Call 20.05.2022	DKK	(2)	(1.721)	(0,04)
Verkauf Kaufoption Relx 28.5 20.05.2022	EUR	(30)	(2.370)	(0,05)
			<b>(35.240)</b>	<b>(0,75)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 177.592 3,74

**Nettovermögen 4.682.639 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	16,39
Vereinigtes Königreich	GB	14,73
Schweiz	CH	13,24
Frankreich	FR	10,09
Spanien	ES	8,63
Finnland	FI	8,13
Irland	IE	5,75
Dänemark	DK	5,50
Italien	IT	4,10
Schweden	SE	3,78
Niederlande	NL	3,59
Griechenland	GR	3,17
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,90





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,419500 20.05.2022	199.327	132	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,381170 20.05.2022	76.312	(43)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,968426 20.05.2022	580.839	(1.780)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,936401 20.05.2022	199.029	(2.801)	(0,00)
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,252967 20.05.2022	1.373.505	(4.013)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,953764 20.05.2022	552.862	(10.039)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,936039 20.05.2022	1.398.018	(18.060)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761117 20.05.2022	113.857.707	(4.958.706)	(0,04)
		<b>(2.668.968)</b>	<b>(0,02)</b>

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092573 20.05.2022	10.854.913	391.596	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313329 20.05.2022	3.168.739	142.952	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022	1.645.287	59.295	0,00
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,106002 20.05.2022	503.659	19.748	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	702.681	18.577	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	760.354	12.783	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,045360 20.05.2022	710.622	10.990	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022	360.214	7.390	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,057254 20.05.2022	142.362	368	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,501000 20.05.2022	76.055	261	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1256,250009 20.05.2022	70.084	(166)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,936040 20.05.2022	154.160	(1.991)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,953764 20.05.2022	473.702	(8.602)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,921201 20.05.2022	317.086	(9.058)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,933626 20.05.2022	30.980.600	(1.204.795)	(0,01)
		<b>(560.652)</b>	<b>(0,01)</b>

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313329 20.05.2022	44.520.929	2.008.479	0,02
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071092 20.05.2022	45.408.868	1.837.343	0,02
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022	23.116.202	833.094	0,01
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,106002 20.05.2022	7.076.391	277.453	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022	9.872.626	261.012	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022	10.682.917	179.596	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022	5.060.580	103.815	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068351 20.05.2022	5.663.039	74.113	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007795 20.05.2022	1.625.329	18.791	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,945847 20.05.2022	4.315.499	(11.118)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,953764 20.05.2022	1.863.355	(33.836)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923012 20.05.2022	5.755.399	(153.418)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915288 20.05.2022	329.582.514	(11.469.741)	(0,10)
		<b>(6.074.417)</b>	<b>(0,06)</b>

Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD.USD abgesichert)

Kauf AUD Verkauf USD zu 1,342740 20.05.2022	3.021.061	(140.222)	(0,00)
		<b>(140.222)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 238.711.815 2,25

**Nettovermögen 11.019.557.068 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	32,04
Vereinigtes Königreich	GB	13,52
Schweiz	CH	8,99
Frankreich	FR	8,11
Deutschland	DE	7,99
Japan	JP	5,21
Finnland	FI	4,73
Spanien	ES	4,10
Irland	IE	3,26
Niederlande	NL	2,52
Taiwan-Gebiet	TW	2,16
Korea	KR	1,98
Schweden	SE	1,47
Singapur	SG	1,04
Italien	IT	1,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,88

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Enel	IT	EUR	513.298	3.363.240	2,20
				<b>3.363.240</b>	<b>2,20</b>
<b>Grundstoffe</b>					
UPM-Kymmene	FI	EUR	107.598	3.746.121	2,45
Smurfit Kappa Group	IE	EUR	35.190	1.508.474	0,99
				<b>5.254.595</b>	<b>3,44</b>
<b>Industrie</b>					
RELX	GB	EUR	117.875	3.535.039	2,31
Siemens	DE	EUR	22.781	2.827.365	1,85
Hubbel (B)	US	USD	13.660	2.757.271	1,81
Legrand	FR	EUR	26.007	2.322.837	1,52
Secom	JP	JPY	22.500	1.595.568	1,04
				<b>13.038.080</b>	<b>8,54</b>
<b>IT</b>					
Samsung Electronics	KR	KRW	75.840	4.062.094	2,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	166.000	3.035.920	1,99
Texas Instruments	US	USD	15.941	2.765.764	1,81
Seagate Technology Holdings	US	USD	25.201	2.130.493	1,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	19.371	1.842.182	1,21
				<b>13.836.453</b>	<b>9,06</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Bridgestone	JP	JPY	74.600	2.759.026	1,81
Hasbro	US	USD	18.453	1.660.770	1,09
				<b>4.419.796</b>	<b>2,89</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Procter & Gamble	US	USD	31.136	5.031.889	3,29
Unilever	GB	GBP	102.925	4.810.181	3,15
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.465.000	3.396.014	2,22
Colgate-Palmolive	US	USD	41.705	3.206.280	2,10
Kao	JP	JPY	49.400	1.999.357	1,31
				<b>18.443.721</b>	<b>12,08</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Sanofi	FR	EUR	63.065	6.723.891	4,40
Roche Holding	CH	CHF	14.868	5.542.237	3,63
Bristol-Myers Squibb	US	USD	54.254	4.074.475	2,67
Amgen	US	USD	13.068	3.089.798	2,02
Astellas Pharma	JP	JPY	147.900	2.263.865	1,48
Novartis	CH	CHF	23.895	2.126.267	1,39
Novo Nordisk	DK	DKK	15.959	1.836.410	1,20
				<b>25.656.943</b>	<b>16,80</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Deutsche Börse	DE	EUR	27.982	4.900.579	3,21
Allianz	DE	EUR	18.732	4.267.538	2,79
Sampo (A)	FI	EUR	82.057	4.012.960	2,63
Progressive	US	USD	35.575	3.870.204	2,53
3i Group	GB	GBP	225.298	3.751.350	2,46
Zurich Insurance Group	CH	CHF	7.907	3.626.549	2,37
Singapore Exchange	SG	SGD	471.900	3.336.227	2,18
Tryg	DK	DKK	121.093	2.899.034	1,90
Admiral Group	GB	GBP	69.277	2.197.317	1,44
BlackRock	US	USD	2.797	1.802.750	1,18
Partners Group Holding	CH	CHF	1.368	1.473.956	0,97
CME-Gruppe	US	USD	6.564	1.463.903	0,96
Legal & General Group	GB	GBP	294.811	933.966	0,61
				<b>38.536.333</b>	<b>25,23</b>
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	85.805	3.435.847	2,25
				<b>3.435.847</b>	<b>2,25</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	253	3.640.940	2,38
				<b>3.640.940</b>	<b>2,38</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	168.706	3.271.041	2,14
HKT Trust and HKT	HK	HKD	1.653.000	2.369.699	1,55
Elisa (A)	FI	EUR	34.957	2.053.972	1,34
Verizon Communications (US)	US	USD	30.644	1.443.026	0,94
				<b>9.137.738</b>	<b>5,98</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	398.176	4.619.553	3,02
Endesa	ES	EUR	76.822	1.621.452	1,06
				<b>6.241.005</b>	<b>4,09</b>

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	122.075	3.163.172	2,07
				<b>3.163.172</b>	<b>2,07</b>
Bruchteile				2	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 159.174.852)</b>					
				<b>148.167.865</b>	<b>97,01</b>
<b>Differenzkontrakte</b>					
Sandvik (JPLS)	SEK		25.127.234	(45.856)	(0,03)
Cisco Systems (JPLS)	USD		3.528.089	(158.669)	(0,10)
				<b>(204.525)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
<b>A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092573 20.05.2022				474.328	17,112
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313329 20.05.2022				95.128	4,292
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071093 20.05.2022				92.341	3,736
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022				65.672	2,567
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,146856 20.05.2022				32.548	1,170
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022				54.946	924
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022				32.255	853
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,085540 20.05.2022				21.091	620
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022				26.701	548
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,091815 20.05.2022				9.807	347
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,949731 20.05.2022				21.480	33
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,799256 20.05.2022				4.504	20
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,500983 20.05.2022				4.800	16
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,029965 20.05.2022				13.280	7
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,150410 20.05.2022				25.852	4
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,627300 20.05.2022				15.285	(51)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,953764 20.05.2022				5.452	(99)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,543297 20.05.2022				12.272	(196)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923012 20.05.2022				8.884	(237)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,397800 20.05.2022				1.229.219	(46.515)
				<b>(15.049)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092654 20.05.2022				1.362.770	49,267
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313360 20.05.2022				273.444	12,343
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071092 20.05.2022				265.492	10,742
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022				188.685	6,800
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,146856 20.05.2022				93.506	3,360
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022				157.867	2,654
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022				92.673	2,450
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,085540 20.05.2022				74.661	2,195
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022				76.631	1,572
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,711647 20.05.2022				67.609	140
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,949731 20.05.2022				68.016	88
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,799255 20.05.2022				15.389	67
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,500991 20.05.2022				15.193	52
Kauf KRW Verkauf USD zu 1272,961186 20.05.2022				4.166	45
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127579 20.05.2022				51.814	35
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,029965 20.05.2022				33.148	17
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,385441 20.05.2022				1.732	4
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,953764 20.05.2022				13.735	(249)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,936039 20.05.2022				28.204	(364)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,367955 20.05.2022				53.145	(1.515)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,342740 20.05.2022				3.578.429	(166.093)
				<b>(76.390)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)</b>					
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,092695 20.05.2022				1.600.988	57,942
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313360 20.05.2022				321.197	14,498
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,071092 20.05.2022				311.817	12,617
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007984 20.05.2022				221.666	7,989
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,071119 20.05.2022				401.143	6,310
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,146856 20.05.2022				109.837	3,947
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034585 20.05.2022				185.465	3,118
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20.05.2022				108.872	2,878
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,085540 20.05.2022				78.984	2,323
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738456 20.05.2022				90.017	1,847
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,091815 20.05.2022				33.112	1,171
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,044350 20.05.2022				74.840	1,083
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007838 20.05.2022				61.779	1,057
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,269794 20.05.2022				86.080	901
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068351 20.05.2022				33.325	456
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,144006 20.05.2022				26.084	413
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,845334 20.05.2022				991.647	233
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034162 20.05.2022				45.510	199

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 86 17.06.2022	CHF	(3.500)	(8.730)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 49,5 15.07.2022	EUR	(187)	(8.867)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 170 20.05.2022	EUR	(32)	(8.970)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 48 17.06.2022	EUR	(172)	(9.062)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Procter & Gamble 165 15.07.2022	USD	(19)	(9.120)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 450 17.06.2022	CHF	(8)	(9.401)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Procter & Gamble 170 15.07.2022	USD	(34)	(9.452)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Roche Holdings 400 15.07.2022	CHF	(34)	(9.985)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Tryg 175 15.07.2022	DKK	(25.300)	(10.214)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11 20.05.2022	EUR	(35.000)	(10.327)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11,5 15.07.2022	EUR	(38.000)	(10.411)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Relx 29 17.06.2022	EUR	(150)	(10.432)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 70 20.05.2022	USD	(20)	(10.500)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 84 20.05.2022	CHF	(3.500)	(10.998)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 820 17.06.2022	DKK	(22)	(11.064)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 870 15.07.2022	DKK	(36)	(11.347)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 172 17.06.2022	EUR	(34)	(11.734)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 450 20.05.2022	CHF	(16)	(11.849)	(0,01)
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 35,5 15.07.2022	EUR	(120)	(12.013)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Tryg 162,5 20.05.2022	DKK	(10.800)	(12.086)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 470 15.07.2022	CHF	(18)	(12.175)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 70 17.06.2022	USD	(20)	(12.280)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Unilever 3800 15.07.2022	GBP	(10)	(12.661)	(0,01)
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 33,5 17.06.2022	EUR	(96)	(13.657)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Roche Hldgs Genussc 370 20.05.2022	CHF	(27)	(13.983)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Unilever 3700 17.06.2022	GBP	(10)	(14.828)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Roche Hldgs Genussc 380 17.06.2022	CHF	(29)	(14.915)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 55 17.06.2022	EUR	(79)	(15.922)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 770 20.05.2022	DKK	(20)	(15.937)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11 17.06.2022	EUR	(36.000)	(16.122)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Relx 30 15.07.2022	EUR	(300)	(16.280)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11,25 15.07.2022	EUR	(38.000)	(17.024)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 72,5 20.05.2022	USD	(55)	(17.600)	(0,01)
Ice (Novo-Nordisk B (Dk)) 760 Call 20.05.2022	DKK	(20)	(18.132)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Sanofi 108 15.07.2022	EUR	(136)	(19.636)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Sanofi 100 17.06.2022	EUR	(72)	(20.181)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 165 17.06.2022	EUR	(32)	(21.026)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Relx 28,5 20.05.2022	EUR	(280)	(23.309)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Iberdrola 10,5 20.05.2022	EUR	(35.000)	(24.526)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 176 15.07.2022	EUR	(72)	(25.115)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 72,5 17.06.2022	USD	(70)	(26.600)	(0,02)
			<b>(966.464)</b>	<b>(0,63)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			5.575.818	3,55
<b>Nettovermögen</b>			<b>152.728.192</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	21,80
Deutschland	DE	10,10
Vereinigtes Königreich	GB	9,97
Schweiz	CH	8,36
Finnland	FI	6,43
Spanien	ES	6,16
Frankreich	FR	5,92
Japan	JP	5,64
Taiwan-Gebiet	TW	5,42
Irland	IE	3,37
Dänemark	DK	3,10
Korea	KR	2,66
Italien	IT	2,20
Singapur	SG	2,18
Griechenland	GR	2,14
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,55
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,99

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Linde	GB	USD	11.457	3.638.082	2,27
Air Liquide	FR	EUR	15.776	2.748.528	1,72
				<b>6.386.610</b>	<b>3,99</b>
<b>Industrie</b>					
Wolters Kluwer	NL	EUR	70.823	7.207.697	4,50
WW Grainger	US	USD	8.670	4.455.840	2,78
RELX	GB	EUR	145.826	4.373.287	2,73
Schneider Electric	FR	EUR	25.071	3.637.858	2,27
Fastenal	US	USD	51.920	2.947.493	1,84
Sandvik	SE	SEK	99.874	1.916.977	1,20
				<b>24.539.152</b>	<b>15,32</b>
<b>IT</b>					
Amdocs	US	USD	61.380	4.925.102	3,07
Cisco Systems	US	USD	98.501	4.910.786	3,07
Intel	US	USD	95.333	4.237.561	2,65
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	37.490	3.565.312	2,23
Microsoft	US	USD	8.859	2.517.053	1,57
Texas Instruments	US	USD	9.876	1.713.433	1,07
SAP	DE	EUR	13.491	1.386.885	0,87
				<b>23.256.132</b>	<b>14,52</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Bridgestone	JP	JPY	80.393	2.973.287	1,86
Informa	GB	GBP	382.893	2.764.761	1,73
Lowe's Cos	US	USD	13.448	2.713.206	1,69
Comcast	US	USD	55.881	2.244.173	1,40
				<b>10.695.427</b>	<b>6,68</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Procter & Gamble	US	USD	37.693	6.091.488	3,80
Unilever	GB	EUR	122.089	5.695.378	3,56
Tesco	GB	GBP	1.280.079	4.375.422	2,73
Diageo	GB	GBP	51.196	2.585.329	1,61
PepsiCo	US	USD	13.670	2.382.212	1,49
				<b>21.129.829</b>	<b>13,19</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Roche Holding	CH	CHF	15.997	5.962.933	3,72
Sanofi	FR	EUR	47.263	5.039.132	3,15
Astellas Pharma	JP	JPY	165.077	2.526.784	1,58
				<b>13.528.849</b>	<b>8,45</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Arthur J Gallagher	US	USD	43.551	7.585.773	4,74
Deutsche Börse	DE	EUR	38.268	6.701.992	4,18
Progressive	US	USD	55.970	6.089.013	3,80
CME-Gruppe	US	USD	24.567	5.478.841	3,42
Admiral Group	GB	GBP	117.055	3.712.741	2,32
Zurich Insurance Group	CH	CHF	7.414	3.400.220	2,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	13.855	3.318.574	2,07
Hiscox	BM	GBP	165.122	1.964.194	1,23
US Bancorp	US	USD	37.914	1.881.650	1,17
PNC Financial Services Group	US	USD	9.826	1.677.736	1,05
AIA-Gruppe	HK	HKD	165.823	1.638.346	1,02
				<b>43.449.080</b>	<b>27,13</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	131	2.375.780	1,48
				<b>2.375.780</b>	<b>1,48</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	122.362	3.619.095	2,26
Verizon Communications (US)	US	USD	27.740	1.306.293	0,82
				<b>4.925.388</b>	<b>3,08</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Iberdrola	ES	EUR	446.838	5.184.114	3,24
Endesa	ES	EUR	92.289	1.947.910	1,22
				<b>7.132.024</b>	<b>4,45</b>
<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	92.962	2.408.816	1,50
				<b>2.408.816</b>	<b>1,50</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 132.590.319)</b>					
				<b>159.827.087</b>	<b>99,79</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				342.374	0,21
<b>Nettövermögen</b>					
				<b>160.169.461</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	39,43
Vereinigtes Königreich	GB	16,95
Frankreich	FR	7,13
Deutschland	DE	7,12
Spanien	ES	5,96
Schweiz	CH	5,85
Japan	JP	5,69
Niederlande	NL	4,50
Taiwan-Gebiet	TW	2,23
Irland	IE	1,48
Bermuda	BM	1,23
Schweden	SE	1,20
Sonderverwaltungszone Hongkong,	HK	
China		1,02
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,21

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.













Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- Wäh- Aktien bzw. Marktwert % des	code rung Nominalwert (USD) mögens		
Mirabela Nickel 1.00% 15/04/2044	AU	USD	171	0 <b>3.552</b> <b>0,00</b>
<b>Industrie</b>				
Gansu Provincia 6.10% 04/06/2022	CN	CNY	21.061	3.201 0,00
BLT Finance 7.50% 31/12/2049 (Defaulted)	NL	USD	193.222	278 0,00
				<b>3.479</b> <b>0,00</b>
<b>IT</b>				
Bytedance*	CN	USD	208	36.957 0,03
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	1.304	0 0,00
				<b>36.957</b> <b>0,03</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>				
Tuhu Car	KY	USD	3.623	20.450 0,02
				<b>20.450</b> <b>0,02</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	1.774	23.214 0,02
JHL Biotech	KY	TWD	4.112	6.290 0,01
Chime Biologics	CN	USD	4.112	1.694 0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	6.146	0 0,00
				<b>31.198</b> <b>0,03</b>
<b>Finanzunternehmen</b>				
DBTYZ 2021-2 3.025% 26/02/2028	CN	CNY	35.261	5.368 0,00
JPM (Indonesia) CLN 7.00% 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	7.320	1 0,00
JPM (Colombia) CLN 10.00% 26/07/2024	CO	COP	116	0 0,00
				<b>5.369</b> <b>0,00</b>
<b>Immobilien</b>				
Yuzhou Group 7.813% 21/01/2023 EMTN (Defaulted)	KY	USD	22.497	3.543 0,00
				<b>3.543</b> <b>0,00</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
Singapore 1.15% 12/07/2022	SG	SGD	711.000	513.325 0,43
Malaysia 3.757% 22/05/2040	MY	MYR	40	8 0,00
Thailand 3.775% 25/06/2032	TH	THB	170	5 0,00
Thailand 2.875% 17/06/2046	TH	THB	202	5 0,00
Thailand 2.00% 17/06/2042	TH	THB	174	4 0,00
Thailand 3.30% 17/06/2038	TH	THB	122	3 0,00
Thailand 3.40% 17/06/2036	TH	THB	66	2 0,00
Thailand 2.00% 17/12/2031	TH	THB	65	2 0,00
Malaysia 4.762% 07/04/2037	MY	MYR	11	2 0,00
Malaysia 3.828% 05/07/2034	MY	MYR	10	2 0,00
Malaysia 3.447% 15/07/2036	MY	MYR	11	2 0,00
Malaysia 2.632% 15/04/2031	MY	MYR	11	2 0,00
Thailand 1.60% 17/06/2035	TH	THB	62	1 0,00
Romania Republic 4.15% 26/01/2028	RO	RON	4	1 0,00
				<b>513.364</b> <b>0,43</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>				
Hellas Tel. II 6.054% 15/01/2015 144A (Defaulted)	LU	USD	450	0 0,00
				<b>0</b> <b>0,00</b>
<b>Bruchteile</b>				
				(1) (0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 132.067.364)</b>				
				<b>108.798.988</b> <b>90,58</b>
				Nicht realisierter
				Zugrunde liegendes Engagement
				Gewinn/(Verlust) USD
				% des Nettovermögens
<b>Differenzkontrakte</b>				
Price Return Index (GS)	USD		872.908	37.901 0,03
Topix Tokyo Stock Exchange (GS)	JPY		299.893.009	25.668 0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD		87.711	0 0,00
				<b>65.569</b> <b>0,05</b>
				Nicht realisierter
				Zugrunde liegendes Engagement
				Gewinn/(Verlust) USD
				% des Nettovermögens
<b>Credit Default Swaps</b>				
Gekauft Absicherung für CDX EM CDSI S37 5 Year 20.06.2027	USD		993.180	77.629 0,06
Verkauft Absicherung für iTraxx Xover S37 20.06.2027	EUR		1.097.910	35.531 0,03
Verkauft Absicherung für CDX NA HY S38 5 Year 20.06.2027	USD		1.710.050	31.079 0,03
Gekauft Absicherung für CDX NA HY S38 5 Year 20.06.2027	USD		1.689.657	(30.708) (0,03)
				<b>113.551</b> <b>0,09</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,155871 25.05.2022	7.553.476	278.277	0,23
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,736833 25.05.2022	5.059.789	189.409	0,16
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,302039 25.05.2022	2.426.561	87.676	0,07
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080680 25.05.2022	1.853.213	45.542	0,04
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156386 07.07.2022	580.525	23.595	0,02
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,150893 25.07.2022	203.252	1.426	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127562 25.05.2022	234.872	98	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 118,700000 18.05.2022	3	2	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,065480 18.05.2022	23	1	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,035558 18.05.2022	11	1	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,250718 18.05.2022	9	1	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,045928 18.05.2022	8	1	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 92,750000 18.05.2022	3	1	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 90,100000 18.05.2022	4	1	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 118,000000 18.05.2022	1	1	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 117,000000 18.05.2022	1	1	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 109,500000 18.05.2022	3	1	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 108,500000 18.05.2022	2	1	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,962600 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,840730 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,784500 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,783524 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,463066 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,444052 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,386179 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,344125 18.05.2022	9	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,289384 18.05.2022	9	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,284600 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,980724 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,968000 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,716752 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,611050 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,068548 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,066317 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,066302 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,065507 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,065448 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,064694 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,064502 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,063715 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,063309 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,036389 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,036173 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,036117 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,035705 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,064645 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,031125 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030698 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030680 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030550 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030374 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030045 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029808 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029795 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029779 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029722 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029636 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029564 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029488 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029266 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,736450 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,013076 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,013065 18.05.2022	5	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012961 18.05.2022	5	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012859 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012822 18.05.2022	5	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012305 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012171 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf RON zu 0,228302 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf RON zu 0,220289 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf RON zu 0,218581 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf RON zu 0,215722 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,250065 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,248327 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,243654 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,236872 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,233437 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,233299 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,232763 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,231730 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,231000 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,230902 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,229190 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,221726 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,221021 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019373 18.05.2022	8	0	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019322 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019224 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018961 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018950 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,267481 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,266461 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,258045 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238749 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238407 18.05.2022	9	0	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238152 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238050 18.05.2022	1	0	0,00



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf INR Verkauf USD zu 76,400000 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 75,940000 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 75,600000 11.05.2022	3	0	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,289200 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,229772 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,220692 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,217487 18.05.2022	10	0	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,216600 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,206251 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,174480 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14513,500011 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14501,000032 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14475,000037 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14470,000003 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14430,000003 18.05.2022	5	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14419,080026 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14388,020033 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14382,000002 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14378,400012 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14374,490008 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14372,516989 11.05.2022	3	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14355,999967 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14352,999998 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14345,000006 18.05.2022	4	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14328,499986 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14317,000007 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14302,000003 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf HUF Verkauf USD zu 356,825001 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf HUF Verkauf USD zu 341,193701 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf HUF Verkauf USD zu 319,003499 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf HUF Verkauf USD zu 311,773000 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,842298 25.05.2022	12.241	0	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,810813 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf CZK Verkauf USD zu 23,513460 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf CZK Verkauf USD zu 22,936660 18.05.2022	5	0	0,00
Kauf CZK Verkauf USD zu 22,876570 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf CZK Verkauf USD zu 22,561960 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf CZK Verkauf USD zu 22,544610 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf CZK Verkauf USD zu 21,665800 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf CZK Verkauf USD zu 21,523537 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 4017,000001 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 4006,249993 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3991,130004 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3956,499994 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3848,440006 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3841,770000 18.05.2022	6	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3835,729992 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3830,299998 18.05.2022	5	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3821,519999 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3783,786995 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3780,286993 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3760,400000 18.05.2022	4	0	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,541900 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,396800 18.05.2022	4	0	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,395840 18.05.2022	10	0	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,388000 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,371800 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,355000 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,350500 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 853,160001 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 820,100001 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 811,000000 18.05.2022	9	0	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 809,300002 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 808,286999 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 799,559999 11.05.2022	2	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,422300 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,334750 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,316000 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,312677 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,186800 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,118240 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,967490 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,960040 18.05.2022	2	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,912000 18.05.2022	8	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,804000 18.05.2022	7	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,708470 18.05.2022	3	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,692120 18.05.2022	1	0	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,655400 11.05.2022	1	0	0,00
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012145 18.05.2022	5	(1)	(0,00)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,011223 18.05.2022	4	(1)	(0,00)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,211923 18.05.2022	17	(1)	(0,00)
Kauf HUF Verkauf USD zu 331,650000 18.05.2022	10	(1)	(0,00)
Kauf HUF Verkauf USD zu 312,368900 18.05.2022	7	(1)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf USD zu 3,952498 18.05.2022	31	(3)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022	36.505	(116)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,228728 23.05.2022	78.242	(355)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029020 06.06.2022	79.537	(519)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,605100 25.05.2022	180.467	(1.270)	(0,00)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,194500 23.05.2022	81.183	(2.941)	(0,00)
Kauf THB Verkauf USD zu 32,604000 06.06.2022	83.514	(3.977)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,177020 25.05.2022	6.123.937	(73.827)	(0,06)
		<b>543.022</b>	<b>0,45</b>
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068564 25.05.2022	1.123.530	14.704	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923100 25.05.2022	28.749.419	(757.571)	(0,63)
		<b>(742.867)</b>	<b>(0,62)</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
<b>A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)</b>				
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,712780 25.05.2022	36.791	131	0,00	
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,345084 25.05.2022	1.137.401	(50.796)	(0,04)	
		<b>(50.665)</b>	<b>(0,04)</b>	
<b>A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)</b>				
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,367132 25.05.2022	82.362	(884)	(0,00)	
		<b>(884)</b>	<b>(0,00)</b>	
<b>A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)</b>				
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,367132 25.05.2022	3.962.529	(42.552)	(0,04)	
		<b>(42.552)</b>	<b>(0,04)</b>	
<b>A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>				
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923100 25.05.2022	17.218.929	(453.733)	(0,38)	
		<b>(453.733)</b>	<b>(0,38)</b>	
<b>E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>				
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923042 25.05.2022	7.009.213	(185.128)	(0,15)	
		<b>(185.128)</b>	<b>(0,15)</b>	
<b>E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>				
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923042 25.05.2022	5.815.985	(153.612)	(0,13)	
		<b>(153.612)</b>	<b>(0,13)</b>	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Futures</b>				
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(1.653.405)	82.288	0,07
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(1.507.316)	66.181	0,06
MSCI Singapore Index Future 30/05/2022	SGD	2.734.410	41.480	0,03
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(2.400)	0	0,00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	162.370	(137)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	923.223	(11.177)	(0,01)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	262.213	(13.372)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	382.186	(53.558)	(0,04)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	805.604	(73.232)	(0,06)
			<b>38.473</b>	<b>0,03</b>
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Zinsswaps</b>				
Vereinbarter Zinssatz 8,635 % variable Zahlung. (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	22	0	0,00
Vereinbarter Zinssatz 1,82 % variable Zahlung. (7d China) 07.05.2025	CNY	35	0	0,00
Vereinbarter Zinssatz 1,708 % variable Zahlung. (6m CZK PRIBOR) 04.03.2031	CZK	14	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 6,4 %, variabler Zinssatz (6m CLP) 28.03.2032	CLP	1	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 6,28 %, variabler Zinssatz (6m CLP) 08.04.2032	CLP	1.164	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 5,95 %, variabler Zinssatz (6m CLP) 10.02.2032	CLP	1.537	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 5,93 %, variabler Zinssatz (6m CLP) 10.03.2032	CLP	2.562	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 5,92 %, variabler Zinssatz (6m CLP) 17.03.2032	CLP	466	0	0,00
Vereinbarter Zinssatz 0,71 % variable Zahlung. (6m CZK PRIBOR) 03.04.2030	CZK	69	(1)	(0,00)
Vereinbarter Zinssatz 4,36 % variable Zahlung. (1d FBIL) 14.10.2025	INR	23.680.963	(19.986)	(0,02)
			<b>(19.987)</b>	<b>(0,02)</b>
	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
<b>Optionen</b>				
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(3.956)	(0,00)
			<b>(3.956)</b>	<b>(0,00)</b>
				% des Nettovermögens
<b>Total Return Swaps</b>				
Zahlen iBoxx USD Liquid LL, erhalten 3m USD LIBOR 20.06.2022	USD	1.059.420	(21.736)	(0,02)
			<b>(21.736)</b>	<b>(0,02)</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Overnight Index Swaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 2,31 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 29.04.2032	SGD	5	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,97 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 18.03.2032	SGD	4	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,86 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 18.02.2032	SGD	1	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,84 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 15.02.2032	SGD	1	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,83 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 25.02.2032	SGD	1	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,73 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 11.03.2032	SGD	7	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,66 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 26.11.2031	SGD	2	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,23 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 15.09.2031	SGD	1	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,21 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 08.09.2031	SGD	2	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			12.231.571	10,18
<b>Nettovermögen</b>			<b>120.114.034</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	16,08
Kaiman-Inseln	KY	11,70
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	8,95
Britische Jungferninseln	VG	8,53
Australien	AU	5,28
Luxemburg	LU	4,53
Vereinigtes Königreich	GB	4,35
Taiwan-Gebiet	TW	4,02
Singapur	SG	3,96
Korea	KR	3,82
Indien	IN	3,59
Indonesien	ID	2,84
Thailand	TH	2,44
Mauritius	MU	1,83
Philippinen	PH	1,67
Irland	IE	1,54
Japan	JP	1,33
USA	US	1,18
Bermuda	BM	0,76
Malaysia	MY	0,65
Sri Lanka	LK	0,42
Niederlande	NL	0,27
Pakistan	PK	0,26
Mongolei	MN	0,18
Deutschland	DE	0,15
Neuseeland	NZ	0,09
Vietnam	VN	0,08
Supranational	SU	0,08
Kanada	CA	0,02
Brasilien	BR	0,00
Mexiko	MX	0,00
Südafrika	ZA	0,00
Tschechien	CZ	0,00
Kolumbien	CO	0,00
Rumänien	RO	0,00
Peru	PE	0,00
Israel	IL	0,00
Uganda	UG	0,00
Ägypten	EG	0,00
Chile	CL	0,00
Ghana	GH	0,00
Türkei	TR	0,00
Sambia	ZM	0,00
Ukraine	UA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Serbien	RS	0,00
Kenia	KE	0,00
Libanon	LB	0,00
Dominikanische Republik	DO	0,00
Polen	PL	0,00
Uruguay	UY	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,42



























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Portugal	PT	0,61
Mexiko	MX	0,61
Griechenland	GR	0,53
Österreich	AT	0,53
Brasilien	BR	0,52
Japan	JP	0,48
Tschechien	CZ	0,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,39
Türkei	TR	0,38
China	CN	0,34
Indonesien	ID	0,31
Südafrika	ZA	0,30
Malaysia	MY	0,26
Georgien	GE	0,25
Thailand	TH	0,25
Norwegen	NO	0,24
Belgien	BE	0,23
Kolumbien	CO	0,22
Rumänien	RO	0,14
Bermuda	BM	0,13
Peru	PE	0,12
Philippinen	PH	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Oman	OM	0,09
Dominikanische Republik	DO	0,09
Chile	CL	0,08
Jordanien	JO	0,08
Katar	QA	0,08
Panama	PA	0,08
Bahrain	BH	0,07
Ägypten	EG	0,07
Ecuador	EC	0,06
Korea	KR	0,06
Uruguay	UY	0,06
Ghana	GH	0,06
Costa Rica	CR	0,05
Kanada	CA	0,05
Uganda	UG	0,05
Israel	IL	0,05
Kaiman-Inseln	KY	0,04
Australien	AU	0,04
Taiwan-Gebiet	TW	0,04
Indien	IN	0,04
Zypern	CY	0,04
Jamaica	JM	0,03
Saudi-Arabien	SA	0,03
Ungarn	HU	0,03
Sambia	ZM	0,03
Marokko	MA	0,03
Argentinien	AR	0,03
Aserbaidschan	AZ	0,03
Ukraine	UA	0,02
Armenien	AM	0,02
Usbekistan	UZ	0,02
Singapur	SG	0,02
Ivory Coast	CI	0,02
Serbien	RS	0,02
Kroatien	HR	0,02
Kasachstan	KZ	0,02
Britische Jungferninseln	VG	0,01
Mongolei	MN	0,01
Nigeria	NG	0,01
Kenia	KE	0,01
Libanon	LB	0,01
Kuwait	KW	0,01
Guatemala	GT	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Polen	PL	0,01
Honduras	HN	0,00
Paraguay	VJ	0,00
Bolivien	BO	0,00
Pakistan	PK	0,00
Gabun	GA	0,00
Ethiopia	ET	0,00
El Salvador	SV	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibia	NA	0,00
Weißrussland	BY	0,00
Venezuela	VE	0,00
Bulgarien	BG	0,00
Irak	IQ	0,00
Mauritius	MU	0,00
Tunesien	TN	0,00
Senegal	SN	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,96









Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007220 25.05.2022	295.126	(3.528)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf CAD zu 0,734756 25.05.2022	495.114	(3.785)	(0,01)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,805201 25.05.2022	929.099	(3.959)	(0,01)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018987 25.05.2022	1.253.628	(4.632)	(0,01)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,297000 25.05.2022	1.812.255	(4.988)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,186180 25.05.2022	1.187.820	(5.199)	(0,01)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	330.274	(7.005)	(0,01)
Kauf NZD Verkauf EUR zu 1,602941 25.05.2022	1.008.147	(15.926)	(0,03)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,948630 06.05.2022	313.052	(18.986)	(0,03)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,857082 25.05.2022	499.471	(25.618)	(0,04)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14354,400031 25.05.2022	1.817.847	(25.652)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf THB zu 0,027417 25.05.2022	2.979.190	(29.181)	(0,05)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,280000 25.05.2022	1.807.118	(29.911)	(0,05)
Kauf ZAR Verkauf EUR zu 16,082590 25.05.2022	1.753.262	(62.775)	(0,11)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022	18.352.905	(439.887)	(0,75)
		<b>(138.379)</b>	<b>(0,24)</b>

Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,183590 25.05.2022	24.781	(162)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833104 25.05.2022	159.404	(1.187)	(0,00)
		<b>(1.349)</b>	<b>(0,00)</b>

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
---------	-------------------------------	---	----------------------

Futures

Nikkei 225 Mini Index Future 09/06/2022	JPY	157.655.045	103.758	0,18
MSCI Emerging Market Index Future 17/06/2022	USD	1.605.450	28.541	0,05
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	450.780	27.545	0,05
MSCI Indonesia Index Future 17/06/2022	USD	1.100.400	25.962	0,04
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	(674.733)	20.324	0,03
XAE Energy Index Future 17/06/2022	USD	1.592.535	11.150	0,02
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(119.421)	8.885	0,02
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(56.737)	2.106	0,00
XAI E-Mini Industrial Index Future 17/06/2022	USD	(16.989)	1.234	0,00
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	(18.549)	677	0,00
XAY Construction Discret Index Future 17/06/2022	USD	58.818	284	0,00
E-Mini S&P Index Future 17/06/2022	USD	20.266	248	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	138.946	112	0,00
XAP Construction Staples Index Future 17/06/2022	USD	(13.753)	(26)	(0,00)
XAB Materials Index Future 17/06/2022	USD	(15.962)	(216)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(213.144)	(1.431)	(0,00)
E-Mini Tech. Select Sector Index Future 17/06/2022	USD	101.730	(1.727)	(0,00)
S&P E-Mini Index Future 17/06/2022	USD	68.774	(2.948)	(0,01)
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 17/06/2022	USD	(365.204)	(4.665)	(0,01)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	149.311.038	(6.939)	(0,01)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	215.903	(8.336)	(0,01)
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	109.481	(19.100)	(0,03)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	2.407.146	(25.136)	(0,04)
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	2.643.480	(38.415)	(0,07)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	2.527.050	(62.042)	(0,11)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	4.052.834	(67.755)	(0,12)
Euro-Oat Bond Future 08/06/2022	EUR	1.312.560	(106.471)	(0,18)
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	1.016.788	(117.520)	(0,20)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	3.435.049	(138.281)	(0,24)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	1.994.510	(179.917)	(0,31)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	1.628.791	(211.632)	(0,36)
		<b>(761.731)</b>	<b>(1,30)</b>	

Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
---------	-----------	-----------------	----------------------

Optionen

Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 4050 18.11.2022	USD	2	45.257	0,08
Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 4050 16.12.2022	USD	2	44.891	0,08
Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 3950 21.10.2022	USD	2	36.014	0,06
Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 4000 16.09.2022	USD	2	34.492	0,06
Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 4000 19.08.2022	USD	2	29.899	0,05
Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 3950 15.07.2022	USD	2	20.177	0,03
Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 3950 17.06.2022	USD	1	6.985	0,01
Gekauft Verkaufsoption S&P 500 Compo. Index 3950 20.05.2022	USD	1	3.192	0,01
			<b>220.907</b>	<b>0,38</b>

Sonstige Aktiva und Passiva		9.360.845	16,01
-----------------------------	--	-----------	-------

<b>Nettvermögen</b>		<b>58.584.085</b>	<b>100,00</b>
---------------------	--	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder	Ländercode	% des Nettvermögens
Deutschland	DE	38,83
USA	US	12,58
Luxemburg	LU	7,51
Vereinigtes Königreich	GB	5,82
Irland	IE	4,54
China	CN	3,41
Niederlande	NL	2,44
Frankreich	FR	1,95
Italien	IT	0,92
Japan	JP	0,89
Australien	AU	0,81
Schweiz	CH	0,76
Spanien	ES	0,67
Kanada	CA	0,57
Dänemark	DK	0,54
Korea	KR	0,49
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,31
Österreich	AT	0,24
Portugal	PT	0,23
Finnland	FI	0,19
Indien	IN	0,19
Kaiman-Inseln	KY	0,18
Supranational	SU	0,18
Britische Jungferninseln	VG	0,14
Belgien	BE	0,14
Chile	CL	0,14
Schweden	SE	0,13
Malaysia	MY	0,08
Indonesien	ID	0,08
Thailand	TH	0,05
Taiwan-Gebiet	TW	0,04
Bermuda	BM	0,02
Philippinen	PH	0,02
Singapur	SG	0,01
Israel	IL	0,01
Kenia	KE	0,01
Mexiko	MX	0,00
Brasilien	BR	0,00
Argentinien	AR	0,00
Vietnam	VN	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		14,87

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere						TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*					
	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>Energie</b>						<b>Grundstoffe</b>					
Cheniery Energy	US	USD	7.712	1.073.718	0,52	BHP-Gruppe	AU	AUD	52.775	1.799.790	0,87
Marathon Petroleum	US	USD	8.632	772.323	0,37	Anglo American	GB	GBP	27.162	1.224.022	0,59
Baker Hughes	US	USD	21.772	691.486	0,33	Barrick Gold	CA	CAD	40.982	925.282	0,45
Schlumberger	US	USD	14.590	586.099	0,28	Lundin Gold	CA	CAD	106.045	857.172	0,41
Santos	AU	AUD	40.250	227.884	0,11	Steel Dynamics	US	USD	7.815	678.659	0,33
Summe	FR	EUR	3.826	190.381	0,09	Lundin Mining	CA	CAD	72.972	676.461	0,33
Shell	GB	GBP	5.889	160.805	0,08	Worthington Industries	US	USD	11.904	586.762	0,28
Lundin Energy	SE	SEK	3.180	132.923	0,06	Compass Minerals International	US	USD	8.520	519.967	0,25
United Tractors	ID	IDR	51.333	107.382	0,05	Corteva	US	USD	8.013	468.991	0,23
Denbury	US	USD	1.316	86.929	0,04	Barrick Gold	CA	USD	17.864	403.372	0,19
Inpex	JP	JPY	5.563	66.693	0,03	Agnico Eagle Mines	CA	CAD	6.122	358.224	0,17
DCP Midstream Operating 5.125% 15.05.2029	US	USD	51.654	50.873	0,02	Southern Copper	PE	USD	4.732	304.292	0,15
PTT (F)	TH	THB	44.459	48.580	0,02	CF Industries Holdings	US	USD	2.548	251.510	0,12
OMV AG	AT	EUR	878	45.429	0,02	Alcoa	US	USD	3.181	222.608	0,11
Iwatani	JP	JPY	1.043	41.958	0,02	RPM International	US	USD	2.277	193.452	0,09
John Wood Group	GB	GBP	13.378	37.556	0,02	Rio Tinto	AU	AUD	2.340	187.967	0,09
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	48.295	37.406	0,02	Franco-Nevada	CA	USD	1.213	185.622	0,09
AKR Corporindo	ID	IDR	486.783	35.868	0,02	UPM-Kymmene	FI	EUR	5.230	182.076	0,09
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	17.973	34.899	0,02	Vale ADR	BR	USD	10.389	180.606	0,09
Great Eastern Shipping	IN	INR	6.651	33.669	0,02	Mineral Resources	AU	AUD	4.205	174.683	0,08
SBM Offshore	NL	EUR	2.136	31.061	0,01	Evolution Mining	AU	AUD	47.679	136.923	0,07
Bukit Asam	ID	IDR	107.831	28.332	0,01	First Quantum Minerals	CA	CAD	3.960	116.171	0,06
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	28.444	27.028	0,01	Ternium ADR	LU	USD	2.403	104.932	0,05
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	76.673	26.195	0,01	James Hardie Industries	IE	AUD	3.583	104.902	0,05
PTT Exploration & Production	TH	THB	5.947	26.170	0,01	Bluescope Steel	AU	AUD	6.571	95.418	0,05
China Sunntien Green Energy	CN	HKD	43.851	24.859	0,01	IGO	AU	AUD	10.219	95.351	0,05
BW Energy	SG	NOK	8.225	24.227	0,01	Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	595	85.216	0,04
Valero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	25.713	22.252	0,01	Smurfit Kappa Group	IE	EUR	1.757	75.313	0,04
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	25.258	22.108	0,01	Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	60.085	67.088	0,03
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	20.571	21.001	0,01	BHP-Gruppe	AU	GBP	1.812	62.063	0,03
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	19.387	19.122	0,01	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	8.282	56.913	0,03
Jadestone Energy	GB	GBP	15.674	18.909	0,01	Gold Road Resources	AU	AUD	44.875	49.532	0,02
Energyean	GB	GBP	1.240	18.456	0,01	Essentra	GB	GBP	12.339	48.766	0,02
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	19.870	17.963	0,01	Arcelormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	38.693	42.593	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation	CN	HKD	33.845	17.842	0,01	Nickel Mines	AU	AUD	45.649	42.584	0,02
Öl & Erdgas	IN	INR	8.401	17.577	0,01	Air Water	JP	JPY	2.994	40.194	0,02
Shell	GB	EUR	598	16.310	0,01	Indocement Tunggal Prakarsa (A)	ID	IDR	52.941	38.292	0,02
Adara Energy	ID	IDR	69.965	16.067	0,01	Perse Mining	AU	AUD	26.519	37.425	0,02
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	FR	EUR	18.204	15.793	0,01	NOF	JP	JPY	945	35.974	0,02
ChampionX	US	USD	724	15.733	0,01	Avia Avian	ID	IDR	634.368	35.843	0,02
Pioneer Natural Resources	US	USD	61	14.506	0,01	Nissan Chemical	JP	JPY	656	35.243	0,02
Core Laboratories	NL	USD	531	13.995	0,01	Victrex	GB	GBP	1.479	33.976	0,02
Valero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	16.247	13.578	0,01	Denka	JP	JPY	1.116	30.283	0,01
PetroTal	US	GBP	26.527	12.917	0,01	Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	30.947	30.161	0,01
Japan Petroleum Exploration	JP	JPY	612	12.269	0,01	Amcor	GB	AUD	2.230	26.796	0,01
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	12.898	12.199	0,01	West African Resources	AU	AUD	26.970	26.030	0,01
CGG	FR	EUR	8.537	9.958	0,00	Yamato Kagyo	JP	JPY	772	25.173	0,01
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	587	9.222	0,00	Wonik Materials	KR	KRW	848	25.094	0,01
Qatar Energy 3.30% 12/07/2051 Reg S	QA	USD	10.767	8.956	0,00	Aneka Tambang	ID	IDR	139.294	25.018	0,01
Diamondback Energy	US	USD	68	8.881	0,00	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	ID	IDR	53.808	24.555	0,01
Longboat Energy	GB	GBP	5.254	4.556	0,00	Central Asia Metals	GB	GBP	6.649	22.393	0,01
Kistos	GB	GBP	530	2.882	0,00	RHI Magnesita	AT	GBP	731	22.051	0,01
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	2.941	2.839	0,00	FMC	US	USD	163	22.047	0,01
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	2.311	2.213	0,00	Kaneka	JP	JPY	779	21.078	0,01
Perusahaan Penerbit III 4.35% 10/09/2024 Reg S	ID	USD	1.838	1.880	0,00	Petronas Chemicals Group	MY	MYR	8.694	20.387	0,01
Reobold Resources	GB	GBP	406.836	1.687	0,00	DIC	JP	JPY	1.033	19.939	0,01
KazMunayGas 5.75% 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	1.155	1.051	0,00	Endeavour Mining	GB	CAD	814	19.897	0,01
				<b>5.023.655</b>	<b>2,42</b>	Sumitomo Bakelite	JP	JPY	579	19.360	0,01
						Forterra	GB	GBP	5.497	17.201	0,01
						Pan American Silver	CA	USD	682	17.121	0,01
						POSCO	KR	KRW	71	16.299	0,01
						Base Resources	AU	AUD	71.878	16.048	0,01
						Adriatic Metals CDI	GB	AUD	8.794	15.753	0,01
						LG Chem	KR	KRW	38	15.579	0,01
						Kenmare Resources (UK)	IE	GBP	2.557	15.181	0,01
						Fufeng Group	CN	HKD	29.497	14.859	0,01
						Phillips Carbon Black	IN	INR	9.557	13.820	0,01
						Vale Indonesia	ID	IDR	26.598	13.441	0,01
						SIG Combibloc Group	CH	CHF	608	12.867	0,01
						Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	7.387	11.926	0,01
						Endeavour Mining	GB	GBP	475	11.691	0,01
						Brickability Group	GB	GBP	9.439	11.031	0,01
						Huhtamaki	FI	EUR	280	10.666	0,01
						Taiheyo Cement	JP	JPY	633	10.335	0,00
						Steppe Gold	CA	CAD	8.698	9.782	0,00
						Champion Iron	AU	AUD	1.834	9.517	0,00
						SH Kelkar	IN	INR	4.695	9.506	0,00
						Arcelormittal	LU	EUR	318	9.414	0,00
						OZ Minerals	AU	AUD	521	9.227	0,00
						PTT Global Chemical	TH	THB	6.278	9.147	0,00
						Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	10.695	8.994	0,00
						Hexpol	SE	SEK	1.005	8.735	0,00
						Musgrave Minerals	AU	AUD	34.619	8.358	0,00
						Siam Cement (F)	TH	THB	774	8.355	0,00
						Wienerberger	AT	EUR	292	8.310	0,00
						Skshu Paint (A)	CN	CNY	708	7.956	0,00
						Tharisa	CY	GBP	4.014	7.465	0,00
						Atalaya Mining	GB	GBP	1.473	6.989	0,00
						Celanese	US	USD	42	6.160	0,00
						Nabaltec	DE	EUR	172	5.803	0,00
						Synthomer	GB	GBP	1.483	5.694	0,00
						Accsys Technologies	GB	GBP	3.109	5.676	0,00
						Adriatic Metals	GB	GBP	2.846	4.971	0,00

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

\*\* Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,280000 25.05.2022	5.388.575	(89.190)	(0,04)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,948630 06.05.2022	1.497.691	(90.833)	(0,04)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14365,999996 25.05.2022	7.582.603	(100.958)	(0,05)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,260140 25.05.2022	6.949.783	(110.391)	(0,05)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,875620 25.05.2022	5.144.337	(305.210)	(0,15)
	<b>662.219</b>	<b>0,32</b>	

**A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)**

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068564 25.05.2022	3.195.500	41.821	0,02
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923100 25.05.2022	78.643.343	(2.072.317)	(1,00)
	<b>(2.030.496)</b>	<b>(0,98)</b>	

**A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)**

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068564 25.05.2022	196.502	2.572	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923100 25.05.2022	5.179.827	(136.493)	(0,07)
	<b>(133.921)</b>	<b>(0,06)</b>	

**E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)**

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068564 25.05.2022	35.862	469	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923100 25.05.2022	934.676	(24.629)	(0,01)
	<b>(24.160)</b>	<b>(0,01)</b>	

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
-----------	-------------------------------	---	----------------------

**Futures**

Stoxx 600 Health Index Future 17/06/2022	EUR	5.375.000	241.330	0,12
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	15.794.063	71.813	0,05
MSCI World Index Future 17/06/2022	USD	(7.951.320)	35.880	0,02
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(178.055)	26.278	0,01
XAV Health Care Index Future 17/06/2022	USD	930.790	23.170	0,01
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(131.654)	11.139	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(104.311)	9.012	0,00
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(102.415)	4.749	0,00
Ibex 35 Index Future 17/06/2022	EUR	599.200	2.887	0,00
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	13.837	319	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	3.461	90	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	6.119	88	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	225.604	(1.882)	(0,00)
FTSE Athens 25 Index Future 20/05/2021	EUR	562.023	(18.090)	(0,01)
Stoxx 600 Retail Index Future 17/06/2022	EUR	932.385	(41.339)	(0,02)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	11.564.845	(72.347)	(0,03)
Stoxx 600 Basic Index Future 17/06/2022	EUR	1.372.200	(103.141)	(0,05)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	18.250.560	(261.471)	(0,13)
Xau Utilities Index Future 17/06/2022	USD	8.463.360	(319.681)	(0,15)
		<b>(391.196)</b>	<b>(0,19)</b>	

**Zinsswaps**

Vereinbarte Zahlung 0,85 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR	130.012	10.869	0,01
Vereinbarte Zahlung 3,08 % variabler Zinssatz (6m AUD BB) 01.04.2032	AUD	60.085	1.670	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,2 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.04.2032	EUR	13.124	658	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (3m STIBOR) 03.05.2032	SEK	1.035.587	559	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 28.04.2032	CAD	60.700	(272)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 21.01.2032	CAD	48.601	(3.356)	(0,00)
		<b>10.128</b>	<b>0,00</b>	

**Optionen**

Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens	
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(3.026)	(2)	(0,00)
Written Call Commonwealth Bank Aus. 116 19/05/2022	AUD	(1.291)	(32)	(0,00)
Written Call BHP Group 52 19/05/2022	AUD	(1.473)	(390)	(0,00)
		<b>(424)</b>	<b>(0,00)</b>	

**Inflationsswaps**

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
Vereinbarte Zahlung 2,664 % variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD	74.439	5.602	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP	49.216	3.935	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP	23.993	1.569	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 % variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD	23.993	1.550	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	54.613	(2.767)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	45.510	(4.720)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	91.021	(10.173)	(0,00)
		<b>(5.004)</b>	<b>(0,00)</b>	

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
-----------	-------------------------------	---	----------------------

**Overnight Index Swaps**

Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	101.508	4.916	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	114.632	(520)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	51.472	(1.807)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	46.242.564	(1.845)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	25.018	(2.463)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	71.773	(4.149)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	68.697	(8.473)	(0,00)
		<b>(14.341)</b>	<b>(0,01)</b>	

**Sonstige Aktiva und Passiva**

			57.409.892	27,66
--	--	--	------------	-------

**Nettovermögen**

	<b>207.362.123</b>	<b>100,00</b>
--	--------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	32,01
Irland	IE	7,11
Vereinigtes Königreich	GB	6,45
Australien	AU	3,35
Luxemburg	LU	3,11
Japan	JP	2,94
China	CN	2,24
Kanada	CA	1,86
Deutschland	DE	1,75
Brasilien	BR	1,30
Indonesien	ID	1,14
Niederlande	NL	0,99
Frankreich	FR	0,98
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,75
Taiwan-Gebiet	TW	0,68
Indien	IN	0,68
Schweiz	CH	0,64
Mexiko	MX	0,60
Korea	KR	0,57
Spanien	ES	0,47
Singapur	SG	0,40
Bermuda	BM	0,38
Italien	IT	0,34
Schweden	SE	0,31
Finnland	FI	0,26
Neuseeland	NZ	0,20
Dänemark	DK	0,20
Thailand	TH	0,19
Norwegen	NO	0,18
Peru	PE	0,17
Griechenland	GR	0,11
Philippinen	PH	0,09
Argentinien	AR	0,07
Uruguay	UY	0,06
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Polen	PL	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Kaiman-Inseln	KY	0,04
Oman	OM	0,03
Kolumbien	CO	0,03
Katar	QA	0,03
Dominikanische Republik	DO	0,03
Panama	PA	0,03
Südafrika	ZA	0,03
Bahrain	BH	0,02
Rumänien	RO	0,02
Tschechien	CZ	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Ecuador	EC	0,02
Georgien	GE	0,02
Vietnam	VN	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Chile	CL	0,01
Israel	IL	0,01
Jamaica	JM	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Belgien	BE	0,01
Marokko	MA	0,01
Aserbaidshan	AZ	0,01
Armenien	AM	0,01
Kroatien	HR	0,01
Ivory Coast	CI	0,01
Zypern	CY	0,01
Usbekistan	UZ	0,00
Mongolei	MN	0,00
Türkei	TR	0,00
Kuwait	KW	0,00
Ghana	GH	0,00
Ukraine	UA	0,00
Guatemala	GT	0,00
Ungarn	HU	0,00
Paraguay	VJ	0,00
Bolivien	BO	0,00
Serbien	RS	0,00
Honduras	HN	0,00
Namibia	NA	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		26,71

































Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Inflationsswaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 2,664 %, variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD	17.419	1.311	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP	11.516	921	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP	5.614	367	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 %, variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD	5.614	365	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	5.396	(273)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	4.797	(498)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	8.994	(1.005)	(0,00)
			<b>1.186</b>	<b>0,00</b>
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Overnight Index Swaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 1,73 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 11.03.2032	SGD	85.008	3.453	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,21 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 08.09.2031	SGD	25.502	1.770	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,97 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 18.03.2032	SGD	54.122	1.362	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,49 %, variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	23.753	1.150	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,66 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 26.11.2031	SGD	21.705	944	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,23 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 15.09.2031	SGD	5.667	384	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,83 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 25.02.2032	SGD	7.934	268	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,84 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 15.02.2032	SGD	7.934	262	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,86 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 18.02.2032	SGD	7.934	253	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 29.04.2032	SGD	56.672	234	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,44 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 15.12.2031	SGD	3.684	211	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	26.824	(122)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	12.044	(423)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	10.820.652	(432)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	5.854	(576)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	16.795	(971)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	16.075	(1.983)	(0,00)
			<b>5.784</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			7.468.108	6,46
<b>Nettovermögen</b>			<b>114.847.766</b>	<b>100,00</b>

<b>GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG</b>				
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens		
USA	US	17,33		
Vereinigtes Königreich	GB	17,01		
China	CN	6,63		
Luxemburg	LU	5,24		
Japan	JP	4,55		
Kaiman-Inseln	KY	4,39		
Britische Jungferninseln	VG	2,89		
Sonderverwaltungszone Hongkong,				
China	HK	2,78		
Frankreich	FR	2,61		
Singapur	SG	2,61		
Irland	IE	2,38		
Deutschland	DE	2,25		
Thailand	TH	2,04		
Indonesien	ID	1,85		
Niederlande	NL	1,81		
Schweiz	CH	1,45		
Australien	AU	1,37		
Spanien	ES	1,25		
Mauritius	MU	1,14		
Taiwan-Gebiet	TW	1,03		
Indien	IN	0,81		
Malaysia	MY	0,79		
Italien	IT	0,69		
Brasilien	BR	0,68		
Mexiko	MX	0,64		
Korea	KR	0,63		
Philippinen	PH	0,56		
Bermuda	BM	0,56		
Schweden	SE	0,39		
Südafrika	ZA	0,37		

<b>GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG</b>		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Kolumbien	CO	0,31
Kanada	CA	0,22
Rumänien	RO	0,20
Sri Lanka	LK	0,19
Dänemark	DK	0,18
Finnland	FI	0,17
Pakistan	PK	0,17
Peru	PE	0,14
Tschechien	CZ	0,14
Portugal	PT	0,14
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,13
Ägypten	EG	0,13
Dominikanische Republik	DO	0,12
Oman	OM	0,11
Chile	CL	0,11
Mongolei	MN	0,11
Ecuador	EC	0,11
Panama	PA	0,10
Vietnam	VN	0,10
Ghana	GH	0,10
Katar	QA	0,10
Bahrain	BH	0,09
Uruguay	UY	0,08
Türkei	TR	0,07
Griechenland	GR	0,07
Costa Rica	CR	0,07
Belgien	BE	0,06
Uganda	UG	0,06
Israel	IL	0,05
Usbekistan	UZ	0,05
Sambia	ZM	0,05
Argentinien	AR	0,04
Serbien	RS	0,04
Jamaica	JM	0,04
Kasachstan	KZ	0,04
Ukraine	UA	0,04
Nigeria	NG	0,04
Saudi-Arabien	SA	0,04
Armenien	AM	0,04
Marokko	MA	0,03
Aserbaidschan	AZ	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Ivory Coast	CI	0,03
Supranational	SU	0,03
Kroatien	HR	0,03
Ungarn	HU	0,02
Georgien	GE	0,02
Österreich	AT	0,02
Libanon	LB	0,02
Kenia	KE	0,02
Norwegen	NO	0,02
Gabun	GA	0,01
Ethiopia	ET	0,01
Kuwait	KW	0,01
Guatemala	GT	0,01
El Salvador	SV	0,01
Honduras	HN	0,01
Polen	PL	0,01
Paraguay	VJ	0,01
Bolivien	BO	0,01
Weißrussland	BY	0,00
Jordanien	JO	0,00
Venezuela	VE	0,00
Bulgarien	BG	0,00
Irak	IQ	0,00
Namibia	NA	0,00
Zypern	CY	0,00
Tunesien	TN	0,00
Senegal	SN	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,82























































Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Niederlande	NL	2,52
Schweiz	CH	2,51
Spanien	ES	1,94
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,92
Italien	IT	1,70
Luxemburg	LU	1,65
Singapur	SG	1,41
Australien	AU	1,38
Thailand	TH	1,17
Finnland	FI	1,17
Taiwan-Gebiet	TW	1,15
Mexiko	MX	1,10
Mauritius	MU	0,97
Korea	KR	0,93
Brasilien	BR	0,87
Indonesien	ID	0,87
Indien	IN	0,70
Kolumbien	CO	0,62
Schweden	SE	0,53
Südafrika	ZA	0,53
Malaysia	MY	0,48
Kanada	CA	0,38
Ägypten	EG	0,37
Bermuda	BM	0,37
Rumänien	RO	0,36
Dänemark	DK	0,32
Philippinen	PH	0,32
Ghana	GH	0,27
Portugal	PT	0,26
Sri Lanka	LK	0,26
Griechenland	GR	0,26
Türkei	TR	0,25
Tschechien	CZ	0,25
Ecuador	EC	0,23
Supranational	SU	0,21
Chile	CL	0,19
Pakistan	PK	0,19
Panama	PA	0,19
Peru	PE	0,18
Dominikanische Republik	DO	0,17
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,16
Georgien	GE	0,15
Nigeria	NG	0,15
Argentinien	AR	0,14
Usbekistan	UZ	0,14
Serbien	RS	0,13
Oman	OM	0,13
Sambia	ZM	0,12
Kasachstan	KZ	0,12
Katar	QA	0,11
Ukraine	UA	0,11
Uganda	UG	0,11
Bahrain	BH	0,10
Mongolei	MN	0,10
Israel	IL	0,10
Uruguay	UY	0,09
Costa Rica	CR	0,08
Libanon	LB	0,07
Armenien	AM	0,07
Österreich	AT	0,07
Kenia	KE	0,06
Neuseeland	NZ	0,05
Belgien	BE	0,05
Gabun	GA	0,05
Ethiopia	ET	0,05
Norwegen	NO	0,05
Jamaica	JM	0,05
Ivory Coast	CI	0,05
Saudi-Arabien	SA	0,04
Marokko	MA	0,04
Aserbaidshan	AZ	0,04
El Salvador	SV	0,04
Liberia	LR	0,03
Ungarn	HU	0,03
Kroatien	HR	0,03
Honduras	HN	0,03
Guatemala	GT	0,02
Weißrussland	BY	0,02
Venezuela	VE	0,02
Zypern	CY	0,02
Vietnam	VN	0,01
Kuwait	KW	0,01
Marshallinseln	MH	0,01
Bulgarien	BG	0,01
Irak	IQ	0,01
Polen	PL	0,01
Paraguay	VJ	0,01
Bolivien	BO	0,01
Tunesien	TN	0,01
Senegal	SN	0,00
Namibia	NA	0,00
Jordanien	JO	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,84







Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	10.207	459	0,00
				<u>459</u>	<u>0,00</u>
<b>Industrie</b>					
Gansu Provincia 6.10% 04/06/2022	CN	CNY	5.917	899	0,00
				<u>899</u>	<u>0,00</u>
<b>IT</b>					
Bytedance*	CN	USD	348	61.777	0,32
SenseTime Group	CN	HKD	26.026	16.322	0,08
				<u>78.099</u>	<u>0,40</u>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Tuhu Car	KY	USD	2.856	16.106	0,08
				<u>16.106</u>	<u>0,08</u>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Cutia Therapeutics (Pref'd)	KY	USD	4.905	64.176	0,33
China Animal Healthcare*	BM	HKD	11.581	0	0,00
				<u>64.176</u>	<u>0,33</u>
<b>Finanzunternehmen</b>					
DBTYZ 2021-2 3.025% 26/02/2028	CN	CNY	9.906	1.508	0,01
				<u>1.508</u>	<u>0,01</u>
Bruchteile				12	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 23.674.993)</b>				<b>18.305.514</b>	<b>94,16</b>

Credit Default Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Verkauft Absicherung für iTraxx Xover S37 20.06.2022	EUR	393.200	12.725	0,07
Verkauft Absicherung für CDX NA HY S38 5 Year 20.06.2027	USD	509.672	9.263	0,05
			<u>21.988</u>	<u>0,11</u>

Devisenterminkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,155871 25.05.2022		2.359.475	86.925	0,45
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,302039 25.05.2022		382.017	13.803	0,07
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156386 07.07.2022		238.942	9.712	0,05
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080680 25.05.2022		268.964	6.610	0,03
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007828 25.05.2022		47.911	749	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,930779 25.05.2022		13.967	(255)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,177020 25.05.2022		985.099	(11.876)	(0,06)
			<u>105.668</u>	<u>0,54</u>

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,720950 25.05.2022		31.890	481	0,00
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,403182 25.05.2022		40.693	(138)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,345084 25.05.2022		659.810	(29.467)	(0,15)
			<u>(29.124)</u>	<u>(0,15)</u>

A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,720950 25.05.2022		3.977	60	0,00
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,345084 25.05.2022		82.597	(5.689)	(0,02)

A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD abgesichert)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,784738 25.05.2022		21.164	102	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,255860 25.05.2022		435.717	(8.377)	(0,04)
			<u>(8.275)</u>	<u>(0,04)</u>

A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,271255 25.05.2022		73.513	855	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,767438 25.05.2022		1.523.770	(54.262)	(0,28)
			<u>(53.407)</u>	<u>(0,27)</u>

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(14.381)	804	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	38.535	(276)	(0,00)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	17.462	(2.578)	(0,01)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	49.261	(4.825)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	204.132	(17.636)	(0,09)
			<u>(24.511)</u>	<u>(0,13)</u>

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert USD	% des Nettover- mögens

Optionen

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(3.119)	(0,02)
			<u>(3.119)</u>	<u>(0,02)</u>

Total Return Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Zahlen iBoxx USD Liquid LL erhalten 3m USD LIBOR 20.06.2022	USD	355.793	(7.300)	(0,04)
			<u>(7.300)</u>	<u>(0,04)</u>

	Wäh- rung	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige Aktiva und Passiva		1.136.647	5,85

	Wäh- rung	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<b>Nettovermögen</b>		<b>19.440.452</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	39,99
Kaiman-Inseln	KY	12,46
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	10,73
Britische Jungferninseln	VG	9,58
Luxemburg	LU	5,03
Taiwan-Gebiet	TW	4,53
Vereinigtes Königreich	GB	4,12
Irland	IE	1,70
Mauritius	MU	1,12
Japan	JP	0,95
Bermuda	BM	0,87
USA	US	0,70
Singapur	SG	0,48
Indien	IN	0,44
Thailand	TH	0,40
Sri Lanka	LK	0,39
Mongolei	MN	0,19
Deutschland	DE	0,13
Pakistan	PK	0,13
Supranational	SU	0,11
Niederlande	NL	0,06
Australien	AU	0,03
Korea	KR	0,02
Philippinen	PH	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,84













Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	33,80
Vereinigtes Königreich	GB	14,63
China	CN	7,51
Frankreich	FR	4,53
Niederlande	NL	3,83
Irland	IE	3,38
Japan	JP	2,80
Deutschland	DE	2,18
Schweiz	CH	1,69
Italien	IT	1,50
Spanien	ES	1,28
Schweden	SE	1,12
Kanada	CA	1,11
Brasilien	BR	1,04
Luxemburg	LU	0,99
Taiwan-Gebiet	TW	0,81
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,79
Dänemark	DK	0,74
Australien	AU	0,62
Finnland	FI	0,51
Mexiko	MX	0,49
Indonesien	ID	0,48
Südafrika	ZA	0,47
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,46
Oman	OM	0,43
Korea	KR	0,43
Philippinen	PH	0,43
Portugal	PT	0,41
Kolumbien	CO	0,37
Katar	QA	0,37
Dominikanische Republik	DO	0,37
Panama	PA	0,35
Malaysia	MY	0,35
Bahrain	BH	0,34
Österreich	AT	0,33
Thailand	TH	0,32
Rumänien	RO	0,32
Peru	PE	0,30
Belgien	BE	0,28
Chile	CL	0,28
Uruguay	UY	0,26
Costa Rica	CR	0,26
Ecuador	EC	0,25
Norwegen	NO	0,17
Jamaica	JM	0,16
Kaiman-Inseln	KY	0,15
Saudi-Arabien	SA	0,14
Griechenland	GR	0,13
Marokko	MA	0,13
Supranational	SU	0,13
Aserbaidshan	AZ	0,13
Britische Jungferninseln	VG	0,10
Armenien	AM	0,10
Kroatien	HR	0,10
Ivory Coast	CI	0,10
Singapur	SG	0,10
Usbekistan	UZ	0,07
Tschechien	CZ	0,06
Mongolei	MN	0,05
Jordanien	JO	0,05
Kasachstan	KZ	0,05
Türkei	TR	0,05
Kuwait	KW	0,05
Ghana	GH	0,03
Ukraine	UA	0,03
Guatemala	GT	0,03
Ungarn	HU	0,03
Paraguay	VJ	0,02
Bolivien	BO	0,02
Serbien	RS	0,01
Honduras	HN	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibia	NA	0,01
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,60























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens		Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Verkauf Kaufoption Hubbell (B) 210 17.06.2022	USD	0	(119)	(0,00)	Vereinbarte Zahlung 2,715 %, variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD	209.429	13.533	0,01
Verkauf Kaufoption Ferroval 28 15.07.2022	EUR	(7)	(119)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 36 20.05.2022	EUR	(5)	(122)	(0,00)				<b>110.469</b>	<b>0,06</b>
Verkauf Kaufoption 3i Group 1480 15.07.2022	GBP	(1)	(123)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption 3i Group 1460 17.06.2022	GBP	(1)	(123)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 36 17.06.2022	EUR	(2)	(124)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 56 20.05.2022	EUR	(1)	(124)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 75 17.06.2022	USD	0	(127)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Enel 6,8 15.07.2022	EUR	(1.449)	(128)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Unilever 3800 20.05.2022	GBP	0	(130)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Progressive-Ohio 120 17.06.2022	USD	(1)	(133)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption HKT Trust (Stapled) 10,9 29.06.2022	HKD	(6.233)	(135)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Uni-President Ent. 68,5 15.06.2022	TWD	(3.218)	(137)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bridgestone 4900 13.05.2022	JPY	(463)	(137)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 48 20.05.2022	EUR	(4)	(141)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Kao 5400 10.06.2022	JPY	(234)	(146)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Allianz 230 17.06.2022	EUR	(1)	(148)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Progressive-Ohio 120 20.05.2022	USD	(4)	(151)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 37,5 15.07.2022	EUR	(3)	(161)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 57 15.07.2022	EUR	(1)	(174)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Allianz 230 15.07.2022	EUR	(1)	(178)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 90 15.07.2022	CHF	(139)	(185)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Tryg 170 20.05.2022	DKK	(509)	(198)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 77,5 15.07.2022	USD	(1)	(204)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption HKT Trust (Stapled) 10,72 30.05.2022	HKD	(6.844)	(209)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 75 20.05.2022	USD	(1)	(209)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 174 20.05.2022	EUR	(2)	(218)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 49,5 15.07.2022	EUR	(5)	(219)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Uni-President Ent. 68 15.06.2022	TWD	(4.291)	(220)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Roche Holdings 400 15.07.2022	CHF	(1)	(247)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Astellas Pharma. 2000 13.05.2022	JPY	(699)	(252)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Tryg 170 17.06.2022	DKK	(509)	(271)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 460 17.06.2022	CHF	0	(276)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Procter & Gamble 170 15.07.2022	USD	(1)	(277)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Allianz 220 17.06.2022	EUR	(1)	(283)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 470 15.07.2022	CHF	0	(284)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 55 20.05.2022	EUR	(2)	(284)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11,5 15.07.2022	EUR	(1.092)	(299)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Tryg 175 15.07.2022	DKK	(755)	(305)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Tryg 172,5 17.06.2022	DKK	(504)	(308)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption HKT Trust (Stapled) 10,81 27.05.2022	HKD	(14.227)	(322)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 870 15.07.2022	DKK	(1)	(331)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Unilever 3800 15.07.2022	GBP	0	(332)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11,5 17.06.2022	EUR	(1.680)	(336)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 35,5 15.07.2022	EUR	(3)	(347)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sanofi 104 17.06.2022	EUR	(3)	(353)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Procter & Gamble 160 17.06.2022	USD	(1)	(359)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Procter & Gamble 165 15.07.2022	USD	(1)	(365)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sanofi 100 20.05.2022	EUR	(3)	(367)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sanofi 100 (A) 20.05.2022	EUR	(3)	(367)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 46,5 20.05.2022	EUR	(4)	(369)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Unilever 3700 17.06.2022	GBP	0	(389)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Procter & Gamble 170 17.06.2022	USD	(2)	(390)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 450 17.06.2022	CHF	0	(420)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Relx 30 15.07.2022	EUR	(8)	(425)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 75 15.07.2022	USD	(1)	(427)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sampo (A) 48 17.06.2022	EUR	(8)	(432)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 170 20.05.2022	EUR	(2)	(453)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11,25 15.07.2022	EUR	(1.050)	(471)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 86 17.06.2022	CHF	(191)	(477)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Relx 29 17.06.2022	EUR	(7)	(493)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11 20.05.2022	EUR	(1.680)	(496)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 70 20.05.2022	USD	(1)	(518)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 820 17.06.2022	DKK	(1)	(528)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sanofi 108 15.07.2022	EUR	(4)	(531)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 172 17.06.2022	EUR	(2)	(558)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 176 15.07.2022	EUR	(2)	(564)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Tryg 162,5 20.05.2022	DKK	(509)	(570)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Zurich Insurance Group 450 20.05.2022	CHF	(1)	(576)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption UPM-Kymmene 33,5 17.06.2022	EUR	(4)	(595)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Novartis Regd 84 20.05.2022	CHF	(191)	(601)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 70 17.06.2022	USD	(1)	(606)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Roche Hldgs Genussc 370 20.05.2022	CHF	(1)	(685)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Roche Hldgs Genussc 380 17.06.2022	CHF	(1)	(729)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Iberdrola 11 17.06.2022	EUR	(1.670)	(748)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Elisa (A) 55 17.06.2022	EUR	(4)	(749)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Novo-Nordisk B (DK) 770 20.05.2022	DKK	(1)	(753)	(0,00)					
Ice (Novo-Nordisk B (DK)) 760 Call 20.05.2022	DKK	(1)	(857)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 72,5 20.05.2022	USD	(3)	(870)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Sanofi 100 17.06.2022	EUR	(3)	(960)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Iberdrola 10,5 20.05.2022	EUR	(1.386)	(971)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Deutsche Boerse 165 17.06.2022	EUR	(2)	(1.063)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Relx 28,5 20.05.2022	EUR	(14)	(1.137)	(0,00)					
Verkauf Kaufoption Bristol-Myers Squibb 72,5 17.06.2022	USD	(3)	(1.317)	(0,00)					
Gekauft Verkaufsoption Itraxx Xöver S36 475 15.06.2022	EUR	(620.300)	(5.595)	(0,00)					
			<b>(30.439)</b>	<b>(0,02)</b>					

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Vereinbarte Zahlung 1,49 %, variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	886.047	42.910	0,02
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	1.000.607	(4.536)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	449.288	(15.777)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	403.643.601	(16.101)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	218.379	(21.502)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	626.498	(36.215)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	599.648	(73.958)	(0,04)
			<b>(125.179)</b>	<b>(0,07)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			15.511.452	8,94
<b>Nettövermögen</b>			<b>172.347.546</b>	<b>100,00</b>

Inflationsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Vereinbarte Zahlung 2,664 %, variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD	649.768	48.896	0,03
Vereinbarte Zahlung 4,295 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP	429.599	34.348	0,02
Vereinbarte Zahlung 4,332 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP	209.429	13.692	0,01

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	35,41
Vereinigtes Königreich	GB	11,68
Irland	IE	7,26
Luxemburg	LU	5,09
Frankreich	FR	4,05
Japan	JP	3,72
Deutschland	DE	3,53
Italien	IT	2,68
Niederlande	NL	2,11
Spanien	ES	1,44
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,03
Australien	AU	1,00
Mexiko	MX	0,89
Kanada	CA	0,87
Kaiman-Inseln	KY	0,86
Schweiz	CH	0,69
Supranational	SU	0,60
Finnland	FI	0,45
Kolumbien	CO	0,43
Britische Jungferinseln	VG	0,42
Dänemark	DK	0,40
Ägypten	EG	0,32
Bermuda	BM	0,32
Türkei	TR	0,31
Indien	IN	0,28
Schweden	SE	0,26
Brasilien	BR	0,23
Indonesien	ID	0,22
Ghana	GH	0,22
Portugal	PT	0,21
Rumänien	RO	0,18
Korea	KR	0,17
Nigeria	NG	0,15
Malaysia	MY	0,15
Ecuador	EC	0,15
China	CN	0,14
Chile	CL	0,14
Singapur	SG	0,14
Argentinien	AR	0,14
Taiwan-Gebiet	TW	0,13
Georgien	GE	0,13
Österreich	AT	0,12
Usbekistan	UZ	0,12
Serbien	RS	0,12
Griechenland	GR	0,11
Kasachstan	KZ	0,11
Philippinen	PH	0,10
Südafrika	ZA	0,10
Sambia	ZM	0,09
Sri Lanka	LK	0,09
Israel	IL	0,09
Ukraine	UA	0,09
Thailand	TH	0,08
Guatemala	GT	0,07
Panama	PA	0,06
Libanon	LB	0,06
Dominikanische Republik	DO	0,06
Pakistan	PK	0,05
Mauritius	MU	0,05
Kenia	KE	0,05
Gabun	GA	0,05
Ethiopia	ET	0,05
Peru	PE	0,04
Marshallinseln	MH	0,04
Uganda	UG	0,04
Tschechien	CZ	0,04
Armenien	AM	0,04
Costa Rica	CR	0,04
El Salvador	SV	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,03
Honduras	HN	0,02
Weißrussland	BY	0,02
Ivory Coast	CI	0,02
Venezuela	VE	0,02
Bulgarien	BG	0,01
Belgien	BE	0,01
Irak	IQ	0,01
Norwegen	NO	0,01
Mongolei	MN	0,01
Zypern	CY	0,01
Tunesien	TN	0,01
Senegal	SN	0,00
Ungarn	HU	0,00
Vietnam	VN	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,20





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,356901 06.05.2022	6.243	5	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151400 07.06.2022	90	1	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,229521 06.05.2022	6.248	(5)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,228683 07.06.2022	5.975	(29)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14558,000034 07.06.2022	14.820	(35)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,586097 06.05.2022	11.934	(101)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,776644 07.06.2022	7.495	(110)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,379201 06.05.2022	3.323	(132)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,573902 06.05.2022	16.064	(166)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,813176 06.05.2022	7.810	(482)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,611000 06.05.2022	25.689	(742)	(0,00)
		<b>195</b>	<b>0,00</b>

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,061394 06.05.2022	2.759.816	19.657	0,03
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068451 06.05.2022	69.662	963	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915057 06.05.2022	46.445	(1.655)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,940844 07.06.2022	2.783.351	(19.474)	(0,03)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915628 06.05.2022	734.796	(25.740)	(0,03)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897855 06.05.2022	2.193.561	(117.929)	(0,16)
		<b>(144.178)</b>	<b>(0,20)</b>

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(1.603.438)	110.480	0,15
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	6.754.687	(67.474)	(0,09)
			<b>43.006</b>	<b>0,06</b>

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 4,36 % variabler Zinssatz (1d FBIL) 14.10.2025	INR	109.000.000	(91.993)	(0,13)
Vereinbarte Zahlung 2,88 % variabler Zinssatz (3m KLIBOR) 21.07.2031	MYR	4.000.000	(106.712)	(0,15)
			<b>(198.705)</b>	<b>(0,27)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 6.996.571 9,52

**Nettovermögen 73.561.675 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Britische Jungferninseln	VG	12,91
Kaiman-Inseln	KY	11,72
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	9,88
Indien	IN	6,67
Japan	JP	4,46
Indonesien	ID	3,39
China	CN	3,24
Malaysia	MY	2,81
Philippinen	PH	2,76
Vereinigtes Königreich	GB	2,52
Australien	AU	2,51
Niederlande	NL	2,14
Frankreich	FR	2,09
USA	US	1,94
Spanien	ES	1,62
Türkei	TR	1,60
Dominikanische Republik	DO	1,38
Thailand	TH	1,34
Mauritius	MU	1,31
Singapur	SG	1,28
Supranational	SU	1,27
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,22
Peru	PE	1,08
Schweiz	CH	0,94
Oman	OM	0,83
Mongolei	MN	0,83
Luxemburg	LU	0,78
Panama	PA	0,71
Taiwan-Gebiet	TW	0,61
Rumänien	RO	0,59
Kolumbien	CO	0,57
Sri Lanka	LK	0,47
Pakistan	PK	0,44
Österreich	AT	0,36
Israel	IL	0,32
Saudi-Arabien	SA	0,31
Deutschland	DE	0,30
Korea	KR	0,27
Bermuda	BM	0,27
Ägypten	EG	0,21
Kanada	CA	0,18
Ecuador	EC	0,17
Libanon	LB	0,00
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,69





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,193137 06.05.2022	8.092.724	(445.567)	(0,02)
		<b>(449.815)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,715436 06.05.2022	43.895.363	336.694	0,02
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,745027 06.05.2022	894.659	44.149	0,00
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,397083 07.06.2022	44.062.510	(329.683)	(0,02)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,337653 06.05.2022	47.161.257	(2.371.235)	(0,11)
		<b>(2.320.075)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151835 06.05.2022	11.664.310	99.860	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,575850 06.05.2022	278.565	(2.794)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,374450 06.05.2022	681.580	(27.503)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,599600 07.06.2022	11.740.105	(102.256)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,364600 06.05.2022	11.203.139	(468.678)	(0,02)
		<b>(501.371)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 06.05.2022	138.839.225	313.154	0,01
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,737061 06.05.2022	2.848.087	52.839	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378885 07.06.2022	136.743.238	(307.410)	(0,01)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353065 06.05.2022	144.707.830	(3.020.517)	(0,14)
		<b>(2.961.934)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,065043 06.05.2022	197.399.278	1.246.577	0,06
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082732 06.05.2022	4.049.669	110.837	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941600 07.06.2022	199.299.261	(1.235.461)	(0,06)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898283 06.05.2022	212.793.185	(11.344.238)	(0,54)
		<b>(11.222.285)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 06.05.2022	119.587.102	269.730	0,01
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378885 07.06.2022	118.016.078	(265.310)	(0,01)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353065 06.05.2022	122.136.483	(2.549.381)	(0,12)
		<b>(2.544.961)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Y-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,065043 06.05.2022	67.445.440	427.198	0,02
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,084860 06.05.2022	1.399.879	41.141	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903604 06.05.2022	1.431.601	(68.292)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,904781 06.05.2022	3.607.282	(167.604)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941573 07.06.2022	68.062.452	(423.831)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897968 06.05.2022	67.672.466	(3.630.135)	(0,17)
		<b>(3.821.523)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,037662 06.05.2022	1.647.225	14.280	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,072899 06.05.2022	103.286	4.433	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,061058 06.05.2022	133.119	4.179	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,070179 06.05.2022	45.985	1.852	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,031257 07.06.2022	34.828	29	0,00
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,924374 06.05.2022	47.275	(2.319)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,924732 06.05.2022	259.426	(12.631)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,962232 07.06.2022	1.653.240	(14.063)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,923567 06.05.2022	1.723.861	(85.997)	(0,00)
		<b>(90.237)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Futures</b>			
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD (374.086.667)	18.861.170	0,89
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD (171.354.951)	7.005.887	0,33
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 33.165.299	(89.840)	(0,00)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 17.873.445	(2.056.735)	(0,10)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD 194.006.060	(2.348.646)	(0,11)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD 55.101.405	(2.810.086)	(0,13)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD 105.132.204	(9.105.277)	(0,43)
		<b>9.476.473</b>	<b>0,45</b>
<b>Zinsswaps</b>			
Vereinbarte Zahlung 4,36 % variabler Zinssatz (1d FBIL) 14.10.2025	INR 4.976.319.037	(4.199.875)	(0,20)
		<b>(4.199.875)</b>	<b>(0,20)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		70.087.280	3,31
<b>Nettovermögen</b>		<b>2.117.404.936</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaiman-Inseln	KY	20,54
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	15,43
Britische Jungferninseln	VG	14,89
Philippinen	PH	12,85
Indonesien	ID	6,86
Indien	IN	5,05
USA	US	4,63
Japan	JP	3,66
Australien	AU	2,39
Thailand	TH	2,24
Niederlande	NL	2,10
Korea	KR	1,94
Malaysia	MY	1,91
China	CN	1,17
Vereinigtes Königreich	GB	0,80
Singapur	SG	0,30
Pakistan	PK	0,18
Mauritius	MU	0,16
Bermuda	BM	0,15
Sri Lanka	LK	0,10
Mongolei	MN	0,05
Supranational	SU	0,03
Kanada	CA	0,01
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,56





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,720760 10.05.2022	3.355.384	50.639	0,00
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,335857 10.05.2022	2.659.266	(136.906)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,309742 10.05.2022	2.591.198	(181.451)	(0,01)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,396711 08.06.2022	105.533.711	(815.520)	(0,03)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,337564 10.05.2022	111.189.584	(5.589.563)	(0,18)
	<b>(5.727.090)</b>	<b>(0,18)</b>	

A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007819 10.05.2022	1.150.110	17.177	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007986 10.05.2022	23.417	859	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007828 10.05.2022	23.045	372	0,00
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,551457 10.05.2022	29.100	(1.850)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 122,856190 10.05.2022	35.557	(1.903)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,778500 08.06.2022	1.168.351	(17.056)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,749700 10.05.2022	1.210.810	(75.140)	(0,00)
	<b>(77.541)</b>	<b>(0,00)</b>	

A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 10.05.2022	187.100.353	423.798	0,01
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738446 10.05.2022	3.960.930	81.103	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727818 10.05.2022	3.901.737	22.585	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353885 10.05.2022	4.547.210	(92.259)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,355861 10.05.2022	5.758.776	(108.606)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378865 08.06.2022	187.515.312	(424.070)	(0,01)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353045 10.05.2022	188.803.329	(3.945.430)	(0,13)
	<b>(4.042.879)</b>	<b>(0,15)</b>	

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 10.05.2022	20.693.626	46.873	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,738446 10.05.2022	714.150	14.623	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,734824 10.05.2022	587.080	9.082	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353885 10.05.2022	559.649	(11.355)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,355861 10.05.2022	753.617	(14.213)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378865 08.06.2022	20.599.841	(46.587)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353045 10.05.2022	21.149.112	(441.954)	(0,01)
	<b>(443.531)</b>	<b>(0,01)</b>	

E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,061893 10.05.2022	61.747.180	458.205	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,073950 10.05.2022	1.354.798	25.550	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,899402 10.05.2022	1.682.674	(87.442)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,910190 10.05.2022	2.374.889	(96.408)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,940519 08.06.2022	61.806.755	(450.069)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897617 10.05.2022	62.599.054	(3.370.788)	(0,11)
	<b>(3.520.952)</b>	<b>(0,11)</b>	

Y-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,090927 10.05.2022	6.504.147	227.418	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,061893 10.05.2022	16.536.060	122.708	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,089730 10.05.2022	590.491	19.976	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083765 10.05.2022	533.571	15.031	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068632 10.05.2022	458.205	6.330	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,910190 10.05.2022	853.538	(34.641)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,899402 10.05.2022	1.054.479	(54.797)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,940519 08.06.2022	16.679.947	(121.461)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897825 10.05.2022	24.096.350	(1.292.256)	(0,04)
	<b>(1.111.692)</b>	<b>(0,04)</b>	

Y-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 10.05.2022	3.459.382	7.836	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,733050 10.05.2022	72.797	948	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353885 10.05.2022	82.577	(1.675)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,355861 10.05.2022	120.661	(2.276)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378865 08.06.2022	3.403.379	(7.697)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353045 10.05.2022	3.404.026	(71.134)	(0,00)
	<b>(73.998)</b>	<b>(0,00)</b>	

Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 10.05.2022	10.727.732	24.299	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,734824 10.05.2022	217.378	3.363	0,00
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353885 10.05.2022	257.260	(5.220)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,355861 10.05.2022	314.339	(5.928)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378865 08.06.2022	10.563.688	(23.890)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353045 10.05.2022	10.606.299	(221.640)	(0,01)
	<b>(229.016)</b>	<b>(0,01)</b>	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
--	-----------	-------------------------------	--	----------------------

Futures

US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(39.795.579)	2.366.890	0,08
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(324.568)	24.926	0,00
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	18.990.196	(1.859.919)	(0,06)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	30.614.858	(4.519.734)	(0,15)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	72.426.630	(6.257.467)	(0,20)
		<b>(10.245.304)</b>	<b>(0,35)</b>	

		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Total Return Swaps</b>			
Zahlen iBoxx USD Liquid LL erhalten 3m USD LIBOR 20.06.2022	USD	160.442.760	(3.291.841)
			<b>(0,11)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>			
		164.185.591	5,29
<b>Nettovermögen</b>		<b>3.100.873.151</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaiman-Inseln	KY	26,66
Britische Jungferninseln	VG	19,98
Irland	IE	8,61
Mauritius	MU	7,04
Indien	IN	5,43
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	4,62
Thailand	TH	3,23
Japan	JP	3,03
Singapur	SG	2,82
China	CN	2,62
Vereinigtes Königreich	GB	2,60
Bermuda	BM	1,95
Sri Lanka	LK	1,87
USA	US	1,14
Pakistan	PK	1,10
Luxemburg	LU	1,04
Mongolei	MN	0,48
Australien	AU	0,48
Supranational	SU	0,31
Kanada	CA	0,15
Philippinen	PH	0,14
Niederlande	NL	0,14
Indonesien	ID	0,02
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,55

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Finanzunternehmen</b>					
Export Import Bank 3.22% 14/05/2026	CN	CNY	6.400.000	985.456	2,41
China Bank 2.89% 22/06/2025	CN	CNY	5.500.000	839.565	2,05
Agricultural Bank 3.35% 24/03/2026	CN	CNY	4.000.000	619.064	1,51
Export-Import Bank of China 3.43% 23/10/2025	CN	CNY	3.400.000	527.379	1,29
Agri. Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	CN	CNY	3.400.000	510.197	1,25
Agricultural Bank 3.33% 06/01/2026	CN	CNY	3.130.000	483.848	1,18
China Development Bank 4.15% 26/10/2025	CN	CNY	3.020.000	479.167	1,17
Export-Import Bank 3.87% 14/09/2025	CN	CNY	3.040.000	479.025	1,17
Export-Import Bank 3.23% 23/03/2030	CN	CNY	3.090.000	472.057	1,15
Agricultural Bank 3.37% 26/02/2026	CN	CNY	3.040.000	471.642	1,15
China Development Bank 3.68% 26/02/2026	CN	CNY	3.000.000	469.293	1,15
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CN	CNY	3.080.000	465.896	1,14
Export-Import Bank 3.33% 22/02/2026	CN	CNY	2.790.000	431.147	1,05
Export-Import Bank of China 3.34% 04/09/2023	CN	CNY	2.620.000	403.177	0,98
China Bank 3.90% 03/08/2040	CN	CNY	2.500.000	372.949	0,91
Agricultural Bank 3.19% 03/03/2024	CN	CNY	1.890.000	290.613	0,71
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CN	CNY	1.610.000	252.877	0,62
Agricultural Bank 3.48% 04/02/2028	CN	CNY	1.500.000	233.274	0,57
China Bank 3.39% 10/07/2027	CN	CNY	1.500.000	232.568	0,57
Export-Import Bank 3.18% 11/03/2032	CN	CNY	1.500.000	228.064	0,56
China Bank 3.09% 09/08/2028	CN	CNY	1.500.000	227.577	0,56
Agricultural Bank 4.45% 15/03/2032	CN	CNY	1.180.000	197.439	0,48
Agricultural Bank 2.96% 17/04/2030	CN	CNY	1.230.000	184.582	0,45
Agricultural Bank 3.58% 22/04/2026	CN	CNY	1.140.000	177.808	0,43
China Development Bank 3.18% 05/04/2026	CN	CNY	1.120.000	172.267	0,42
China Bank 3.70% 20/10/2030	CN	CNY	1.000.000	157.713	0,39
Agricultural Bank 3.52% 24/05/2031	CN	CNY	1.000.000	156.227	0,38
Agricultural Bank 3.45% 23/09/2025	CN	CNY	1.000.000	155.209	0,38
China Bank 3.40% 08/01/2028	CN	CNY	1.000.000	154.842	0,38
Export-Import Bank 3.38% 16/07/2031	CN	CNY	1.000.000	154.469	0,38
Agricultural Bank 3.19% 12/08/2028	CN	CNY	1.000.000	153.019	0,37
Agri. Development Bank of China 2.87% 14/05/2027	CN	CNY	1.000.000	151.309	0,37
Agricultural Bank 3.24% 14/08/2024	CN	CNY	590.000	90.893	0,22
Export-Import Bank of China 3.86% 20/05/2029	CN	CNY	440.000	69.974	0,17
Agricultural Bank 3.75% 25/01/2029	CN	CNY	230.000	36.378	0,09
			<b>11.486.764</b>	<b>28.04</b>	
<b>Staatsanleihen</b>					
China 3.02% 27/05/2031	CN	CNY	12.200.000	1.869.895	4,57
China 1.99% 09/04/2025	CN	CNY	11.440.000	1.713.447	4,18
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	9.190.000	1.372.787	3,35
China 2.69% 12/08/2026	CN	CNY	9.000.000	1.370.435	3,35
China 2.84% 08/04/2024	CN	CNY	7.300.000	1.119.625	2,73
China 3.03% 11/03/2026	CN	CNY	6.860.000	1.058.671	2,58
China 3.27% 19/11/2030	CN	CNY	6.740.000	1.056.416	2,58
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	6.900.000	1.049.906	2,56
China 3.02% 22/10/2025	CN	CNY	6.650.000	1.026.077	2,51
China 3.73% 25/05/2070	CN	CNY	6.200.000	1.016.023	2,48
China 3.01% 13/05/2028	CN	CNY	6.600.000	1.013.787	2,48
China 2.75% 17/02/2032	CN	CNY	6.600.000	994.609	2,43
China 3.39% 16/03/2050	CN	CNY	5.800.000	879.432	2,15
China 3.81% 14/09/2050	CN	CNY	5.110.000	838.401	2,05
China 2.36% 02/07/2023	CN	CNY	5.450.000	829.069	2,02
China 3.76% 22/05/2071	CN	CNY	4.200.000	693.131	1,69
China 3.72% 12/04/2051	CN	CNY	4.000.000	645.326	1,58
China 3.13% 21/11/2029	CN	CNY	3.760.000	581.697	1,42
China 3.22% 06/12/2025	CN	CNY	3.740.000	581.657	1,42
China 3.25% 22/11/2028	CN	CNY	3.720.000	580.216	1,42
China 2.90% 05/05/2026	CN	CNY	3.770.000	578.845	1,41
China 2.85% 04/06/2027	CN	CNY	3.780.000	578.540	1,41
China 2.90% 24/05/2032	CN	CNY	3.830.000	577.628	1,41
China 2.85% 28/01/2026	CN	CNY	3.760.000	576.210	1,41
China 2.91% 14/10/2028	CN	CNY	3.600.000	549.537	1,34
China 4.28% 23/10/2047	CN	CNY	2.730.000	482.696	1,18
China 4.22% 19/03/2048	CN	CNY	2.770.000	482.302	1,18
China 2.88% 05/11/2023	CN	CNY	3.140.000	481.495	1,18
China 2.75% 01/09/2023	CN	CNY	3.140.000	480.016	1,17
China 2.74% 04/08/2026	CN	CNY	3.140.000	478.795	1,17
China 4.63% 11/08/2034	CN	CNY	2.680.000	478.783	1,17
China 3.27% 22/08/2046	CN	CNY	3.120.000	464.225	1,13
China 2.47% 02/09/2024	CN	CNY	2.800.000	426.017	1,04
China 3.29% 23/05/2029	CN	CNY	2.700.000	423.101	1,03
China 3.53% 18/10/2051	CN	CNY	2.500.000	392.529	0,96
China 2.57% 20/05/2023	CN	CNY	2.000.000	304.994	0,74
China 2.24% 05/03/2023	CN	CNY	1.580.000	240.170	0,59
China 4.31% 24/02/2041	CN	CNY	1.000.000	173.144	0,42
China 4.08% 22/10/2048	CN	CNY	970.000	165.520	0,40
China 4.05% 24/07/2047	CN	CNY	960.000	162.491	0,40
China 2.94% 17/10/2024	CN	CNY	650.000	99.982	0,24
China 3.97% 23/07/2048	CN	CNY	260.000	43.582	0,11
			<b>28.931.209</b>	<b>70,63</b>	
Bruchteile			4		0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 41.895.809)</b>			<b>40.417.977</b>	<b>98,68</b>	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157119 06.05.2022	2.835.132	101.219	0,25
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060453 06.05.2022	2.782.790	17.336	0,04
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151524 07.06.2022	2.811.575	16.506	0,04
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,375799 06.05.2022	48.496	(1.589)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,586100 06.05.2022	2.790.650	(2.425)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941680 07.06.2022	2.812.845	(17.200)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	2.941.161	(158.370)	(0,39)
	<b>(44.523)</b>	<b>(0,11)</b>	
<b>A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157119 06.05.2022	48.257	1.723	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151524 07.06.2022	48.837	287	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 06.05.2022	48.990	111	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,586100 06.05.2022	48.299	(42)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378885 07.06.2022	49.170	(1.111)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353065 06.05.2022	50.035	(1.044)	(0,00)
	<b>924</b>	<b>0,00</b>	
<b>I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157119 06.05.2022	605.143	21.605	0,05
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060453 06.05.2022	593.971	3.700	0,01
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151524 07.06.2022	600.210	3.524	0,01
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,375802 06.05.2022	10.320	(338)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,586100 06.05.2022	595.679	(518)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941680 07.06.2022	600.523	(3.672)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	627.774	(33.803)	(0,08)
	<b>(9.502)</b>	<b>(0,02)</b>	
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157119 06.05.2022	2.836.588	101.271	0,25
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060453 06.05.2022	2.784.161	17.344	0,04
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151524 07.06.2022	2.813.548	16.518	0,04
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,375800 06.05.2022	48.355	(1.585)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,586100 06.05.2022	2.792.244	(2.426)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941680 07.06.2022	2.814.863	(17.212)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	2.942.609	(158.448)	(0,39)
	<b>(44.538)</b>	<b>(0,11)</b>	
Sonstige Aktiva und Passiva		639.902	1,56
<b>Nettovermögen</b>	<b>40.960.240</b>	<b>100,00</b>	

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	98,68
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,32

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,830812 06.05.2022	6.191.388	(12.025)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127432 06.05.2022	156.040.575	(25.819)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,599600 07.06.2022	6.265.759	(54.575)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,364600 06.05.2022	6.536.452	(273.449)	(0,02)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,827044 06.05.2022	152.853.325	(370.297)	(0,03)
		<b>(607.510)</b>	<b>(0,04)</b>

A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)

Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151835 06.05.2022	7.439.896	63.694	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156647 06.05.2022	254.528	10.314	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,152117 06.05.2022	216.470	2.258	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,375800 06.05.2022	157.815	(6.336)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,403100 06.05.2022	198.841	(7.166)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,363200 06.05.2022	236.579	(9.947)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,381600 06.05.2022	298.013	(11.705)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,599600 07.06.2022	7.488.242	(65.223)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,364600 06.05.2022	7.362.819	(308.020)	(0,02)
		<b>(352.131)</b>	<b>(0,02)</b>

A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725268 06.05.2022	123.013.302	277.458	0,02
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,758446 06.05.2022	2.637.220	53.973	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151835 06.05.2022	4.919.620	42.118	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,113775 06.05.2022	675.964	38.412	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,733450 06.05.2022	2.103.538	28.527	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,727844 06.05.2022	3.004.103	17.470	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127762 06.05.2022	1.408.135	3.420	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,062170 07.06.2022	420.487	2.682	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,083586 06.05.2022	26.031	734	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,847350 06.05.2022	1.467.604	245	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127585 06.05.2022	59.712	62	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946477 07.06.2022	43.847	(46)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127510 07.06.2022	1.406.917	(401)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935935 06.05.2022	43.593	(594)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,931272 06.05.2022	61.099	(1.133)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,919634 06.05.2022	62.851	(1.936)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,942789 06.05.2022	422.576	(2.707)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,917781 06.05.2022	122.251	(4.005)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,361280 06.05.2022	2.682.696	(40.049)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,599600 07.06.2022	4.903.812	(42.712)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353898 06.05.2022	3.912.481	(79.308)	(0,01)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,355862 06.05.2022	5.230.105	(98.583)	(0,01)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,364600 06.05.2022	5.134.415	(214.796)	(0,02)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378885 07.06.2022	123.269.091	(277.119)	(0,02)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,353065 06.05.2022	121.690.902	(2.540.080)	(0,18)
		<b>(2.858.370)</b>	<b>(0,20)</b>

A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151835 06.05.2022	27.515.651	235.567	0,02
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,113464 06.05.2022	3.780.928	213.737	0,02
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127762 06.05.2022	7.875.770	19.126	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,062170 07.06.2022	2.382.758	15.196	0,00
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,847350 06.05.2022	7.874.467	1.303	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946477 07.06.2022	243.429	(256)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127510 07.06.2022	7.972.103	(2.272)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,935935 06.05.2022	422.572	(5.760)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,919634 06.05.2022	336.221	(10.359)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,942789 06.05.2022	2.394.598	(15.342)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,917781 06.05.2022	681.318	(22.322)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,599600 07.06.2022	27.786.790	(242.023)	(0,02)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,364600 06.05.2022	28.717.013	(1.201.361)	(0,09)
		<b>(1.014.766)</b>	<b>(0,07)</b>

W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf GBP zu 1,300442 06.05.2022	61.953	2.159	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796100 07.06.2022	1.857.932	801	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256116 06.05.2022	1.875.547	(794)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761920 06.05.2022	53.024	(2.255)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,765083 06.05.2022	59.993	(2.313)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,767734 06.05.2022	74.375	(2.620)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,760655 06.05.2022	89.397	(3.945)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761801 06.05.2022	95.563	(4.079)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761146 06.05.2022	1.652.245	(71.885)	(0,01)
		<b>(84.931)</b>	<b>(0,01)</b>

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
--------------	-------------------------------------	--	------------------------------

Futures

US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	9.581.911	(71.612)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	1.686.758	(249.020)	(0,02)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	4.551.536	(274.348)	(0,02)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	9.403.421	(920.981)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	49.133.866	(4.245.035)	(0,30)
			<b>(5.760.996)</b>	<b>(0,41)</b>

	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Total Return Swaps</b>		
Zahlen iBoxx USD Liquid LL erhalten 3m USD LIBOR 20.06.2022 USD	80.044.884	(1.642.299)
	<b>(1.642.299)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>	115.791.192	8,31
<b>Nettovermögen</b>	<b>1.400.810.934</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaiman-Inseln	KY	33,75
Britische Jungferninseln	VG	27,34
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	7,37
China	CN	5,71
Irland	IE	3,29
Japan	JP	2,49
Mauritius	MU	2,47
Bermuda	BM	2,43
Vereinigtes Königreich	GB	1,54
Luxemburg	LU	1,10
Sri Lanka	LK	1,05
Singapur	SG	0,94
Indien	IN	0,68
Thailand	TH	0,64
Mongolei	MN	0,50
USA	US	0,39
Supranational	SU	0,30
Pakistan	PK	0,25
Niederlande	NL	0,12
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,63





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	50.681	(2.729)	(0,00)
		<u>(2.701)</u>	<u>(0,00)</u>
Sonstige Aktiva und Passiva		26.072.365	4,35
<b>Nettovermögen</b>		<b>600.905.526</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	28,04
Britische Jungferninseln	VG	13,74
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	13,56
Kaiman-Inseln	KY	7,23
Vereinigtes Königreich	GB	4,80
Singapur	SG	4,80
Indien	IN	4,33
USA	US	3,49
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,75
Thailand	TH	2,28
Korea	KR	2,15
Japan	JP	1,08
Niederlande	NL	1,06
Indonesien	ID	1,02
Malaysia	MY	0,98
Deutschland	DE	0,97
Philippinen	PH	0,95
Mongolei	MN	0,62
Frankreich	FR	0,57
Pakistan	PK	0,53
Australien	AU	0,47
Dominikanische Republik	DO	0,46
Mauritius	MU	0,46
Bermuda	BM	0,25
Supranational	SU	0,22
Taiwan-Gebiet	TW	0,15
Georgien	GE	0,13
Israel	IL	0,12
Sri Lanka	LK	0,11
Luxemburg	LU	0,09
Irak	IQ	0,03
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,58







Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,174480 11.05.2022	400.696	(18.470)	(0,01)
Kauf THB Verkauf USD zu 32,298000 11.05.2022	350.517	(19.945)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,892530 18.05.2022	340.605	(20.056)	(0,01)
Kauf COP Verkauf USD zu 3780,287014 11.05.2022	444.954	(20.992)	(0,01)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1204,430003 11.05.2022	511.053	(21.574)	(0,01)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,255600 11.05.2022	537.880	(22.402)	(0,01)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,189014 11.05.2022	370.302	(24.216)	(0,01)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,224500 18.05.2022	613.226	(24.696)	(0,02)
Kauf HUF Verkauf USD zu 319,003501 11.05.2022	232.640	(26.256)	(0,02)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,216600 11.05.2022	827.893	(27.683)	(0,02)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,611050 11.05.2022	410.580	(30.596)	(0,02)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,968000 11.05.2022	618.386	(32.100)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897438 18.05.2022	617.313	(33.154)	(0,02)
Kauf CLP Verkauf USD zu 799,559995 11.05.2022	664.357	(40.816)	(0,05)
Kauf TWD Verkauf USD zu 27,717000 11.05.2022	715.193	(41.855)	(0,05)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012171 11.05.2022	358.482	(45.434)	(0,05)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,187000 11.05.2022	1.278.720	(48.754)	(0,05)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,013065 18.05.2022	958.511	(48.834)	(0,05)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,040899 18.05.2022	2.846.127	(51.106)	(0,05)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1198,780000 11.05.2022	1.109.931	(51.842)	(0,05)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,569500 11.05.2022	1.852.465	(54.770)	(0,05)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012305 11.05.2022	523.408	(61.317)	(0,04)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012961 18.05.2022	1.929.068	(112.803)	(0,07)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,187917 18.05.2022	1.682.337	(115.486)	(0,07)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,095920 11.05.2022	1.644.075	(127.594)	(0,08)
Kauf HUF Verkauf USD zu 311,773002 11.05.2022	961.578	(127.861)	(0,08)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,211923 18.05.2022	3.751.336	(129.262)	(0,08)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,420000 18.05.2022	4.262.104	(143.310)	(0,09)
Kauf HUF Verkauf USD zu 331,649999 18.05.2022	1.838.342	(144.550)	(0,09)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,377000 18.05.2022	4.322.973	(151.677)	(0,09)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,010838 18.05.2022	1.991.346	(423.588)	(0,26)
	<b>1.458.119</b>	<b>0,90</b>	

A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060683 06.05.2022	26.814.802	172.903	0,11
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,087389 06.05.2022	605.248	19.240	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941469 07.06.2022	26.565.077	(168.349)	(0,10)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	28.980.542	(1.560.492)	(0,96)
	<b>(1.556.698)</b>	<b>(0,95)</b>	

A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf AUD zu 0,715436 06.05.2022	386.093	2.961	0,00
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,397083 07.06.2022	382.654	(2.863)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,337653 06.05.2022	406.533	(20.440)	(0,01)
	<b>(20.342)</b>	<b>(0,01)</b>	

A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060683 06.05.2022	16.059.351	103.551	0,06
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,067701 06.05.2022	341.143	4.471	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941469 07.06.2022	16.185.554	(102.571)	(0,06)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	17.333.857	(933.362)	(0,58)
	<b>(927.911)</b>	<b>(0,57)</b>	

E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060683 06.05.2022	13.664.919	88.112	0,05
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,073800 06.05.2022	287.395	5.430	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941469 07.06.2022	13.725.569	(86.982)	(0,05)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	14.746.349	(794.035)	(0,49)
	<b>(787.475)</b>	<b>(0,49)</b>	

X-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060573 06.05.2022	13.555.841	85.991	0,05
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941573 07.06.2022	13.491.778	(84.015)	(0,05)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	14.327.313	(771.471)	(0,48)
	<b>(769.495)</b>	<b>(0,47)</b>	

Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060683 06.05.2022	12.120.025	78.150	0,05
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941469 07.06.2022	12.039.162	(76.295)	(0,05)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897831 06.05.2022	12.808.986	(688.961)	(0,42)
	<b>(687.106)</b>	<b>(0,42)</b>	

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
--------------	--	--	------------------------------

Futures

US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(10.113.671)	421.719	0,26
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(1.122.406)	71.241	0,04
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(5.021.859)	57.081	0,04
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(763.080)	34.078	0,02
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(153.590)	13.019	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(788.047)	(1.094)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(4.635.469)	(62.763)	(0,04)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	14.751.405	(176.498)	(0,11)
		<b>356.783</b>	<b>0,22</b>	

Sonstige Aktiva und Passiva		3.043.850	1,92
-----------------------------	--	-----------	------

	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>Nettovermögen</b>	<b>162.206.308</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaiman-Inseln	KY	10,68
USA	US	10,48
Kolumbien	CO	6,86
Mexiko	MX	5,68
Britische Jungferneinseln	VG	5,29
Luxemburg	LU	5,01
Peru	PE	4,40
Thailand	TH	4,03
Niederlande	NL	4,01
Irland	IE	3,68
Indonesien	ID	2,93
Japan	JP	2,89
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	2,80
Brasilien	BR	2,70
Vereinigtes Königreich	GB	2,46
Panama	PA	2,44
Chile	CL	2,26
Türkei	TR	1,84
Spanien	ES	1,57
Supranational	SU	1,56
Argentinien	AR	1,46
Österreich	AT	1,43
Ghana	GH	1,26
Georgien	GE	1,08
Korea	KR	0,94
Usbekistan	UZ	0,93
Australien	AU	0,82
Kanada	CA	0,80
Bermuda	BM	0,67
Israel	IL	0,62
Uganda	UG	0,61
Indien	IN	0,57
Malaysia	MY	0,48
Tschechien	CZ	0,44
Singapur	SG	0,44
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,34
Honduras	HN	0,32
Sambia	ZM	0,28
Pakistan	PK	0,28
Südafrika	ZA	0,27
Ecuador	EC	0,21
China	CN	0,20
Kenia	KE	0,19
Ethiopia	ET	0,16
Guatemala	GT	0,16
Costa Rica	CR	0,15
Dominikanische Republik	DO	0,14
Mongolei	MN	0,12
Mauritius	MU	0,10
Zypern	CY	0,10
Ukraine	UA	0,08
Kasachstan	KZ	0,07
Weißrussland	BY	0,06
Sri Lanka	LK	0,05
Libanon	LB	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,58









Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	69.176.457	(2.444.636)	(0,14)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	244.452.079	(34.368.602)	(2,05)
			<b>(29.171.291)</b>	<b>(1,73)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			86.124.043	5,12
<b>Nettövermögen</b>			<b>1.690.405.669</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
Mexiko	MX	6,82
Kolumbien	CO	6,37
Ägypten	EG	5,79
Irland	IE	4,81
Kaiman-Inseln	KY	4,09
Ghana	GH	3,95
Luxemburg	LU	3,82
Rumänien	RO	3,30
Britische Jungferninseln	VG	3,09
Indonesien	ID	3,04
Nigeria	NG	2,84
Ecuador	EC	2,82
Argentinien	AR	2,52
Türkei	TR	2,33
Brasilien	BR	2,31
Usbekistan	UZ	2,20
Serbien	RS	2,15
Kasachstan	KZ	1,99
Südafrika	ZA	1,79
Georgien	GE	1,76
Vereinigtes Königreich	GB	1,75
Sambia	ZM	1,73
Sri Lanka	LK	1,64
Philippinen	PH	1,62
Chile	CL	1,58
Ukraine	UA	1,55
Spanien	ES	1,43
Libanon	LB	1,09
Dominikanische Republik	DO	1,01
Pakistan	PK	1,00
USA	US	0,95
Gabun	GA	0,94
Ethiopia	ET	0,93
Kenia	KE	0,88
Kanada	CA	0,86
Thailand	TH	0,79
Uganda	UG	0,72
Armenien	AM	0,70
El Salvador	SV	0,67
Panama	PA	0,66
Niederlande	NL	0,62
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,46
Bermuda	BM	0,46
Israel	IL	0,43
Honduras	HN	0,43
Singapur	SG	0,36
Weißrussland	BY	0,33
China	CN	0,30
Ivory Coast	CI	0,30
Venezuela	VE	0,29
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,29
Australien	AU	0,28
Bulgarien	BG	0,24
Guatemala	GT	0,23
Irak	IQ	0,18
Mauritius	MU	0,18
Mongolei	MN	0,16
Zypern	CY	0,12
Tunesien	TN	0,09
Peru	PE	0,09
Senegal	SN	0,06
Supranational	SU	0,05
Ungarn	HU	0,04
Indien	IN	0,02
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,73









Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	11,02
Mexiko	MX	10,19
Irland	IE	9,47
China	CN	7,62
Indonesien	ID	7,59
Malaysia	MY	7,49
Thailand	TH	7,23
Südafrika	ZA	6,39
Tschechien	CZ	3,99
Kolumbien	CO	3,46
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,71
Rumänien	RO	1,88
Peru	PE	1,82
Israel	IL	1,38
Uganda	UG	1,37
Ägypten	EG	1,27
Chile	CL	1,12
Ghana	GH	1,06
Türkei	TR	0,74
Sambia	ZM	0,61
Ukraine	UA	0,32
Ungarn	HU	0,32
Serbien	RS	0,29
Kenia	KE	0,22
Libanon	LB	0,18
Dominikanische Republik	DO	0,17
Polen	PL	0,16
Philippinen	PH	0,15
Uruguay	UY	0,15
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,61









Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)</b>			
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796100 07.06.2022	489.888	211	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256116 06.05.2022	493.737	(209)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761146 06.05.2022	516.195	(22.458)	(0,00)
		<b>(22.456)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)</b>			
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796100 07.06.2022	598.794	258	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,271287 06.05.2022	13.195	154	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,271287 06.05.2022	599.044	(254)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 1,256116 06.05.2022	11.664	(480)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,763024 06.05.2022	17.019	(683)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,763851 06.05.2022	54.155	(2.256)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,762624 06.05.2022	557.055	(24.236)	(0,00)
		<b>(27.497)</b>	<b>(0,00)</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060524 06.05.2022	612.098	3.854	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,091190 06.05.2022	27.190	962	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082732 06.05.2022	12.225	335	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941612 07.06.2022	607.469	(3.758)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898041 06.05.2022	688.388	(36.874)	(0,01)
		<b>(35.481)</b>	<b>(0,01)</b>

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060524 06.05.2022	592.706	3.732	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082732 06.05.2022	13.068	358	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,068451 06.05.2022	14.965	207	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941612 07.06.2022	597.274	(3.695)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897968 06.05.2022	655.925	(35.186)	(0,01)
		<b>(34.584)</b>	<b>(0,01)</b>

Futures

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(49.304.531)	3.024.098	0,45
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(59.553.825)	1.562.403	0,23
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(12.133.610)	1.025.236	0,15
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(11.446.200)	511.174	0,08
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(512.940)	93.694	0,01
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(2.519.440.000)	(14.258)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	8.850.843	(16.727)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	18.928.546	(100.171)	(0,01)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	13.445.234	(445.922)	(0,07)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	26.617.063	(2.319.295)	(0,34)
			<b>3.320.232</b>	<b>0,49</b>

Zinsswaps

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 2,355 % variabler Zinssatz (6m HUF LIBOR) 04.03.2029	HUF	2.300.000.000	1.533.416	0,23
Vereinbarte Zahlung 7,89 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 03.11.2031	ZAR	293.373.000	641.511	0,09
Vereinbarte Zahlung 7,88 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 03.11.2031	ZAR	233.764.000	521.069	0,08
Vereinbarte Zahlung 7,93 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 03.11.2031	ZAR	233.763.000	476.503	0,07
Vereinbarte Zahlung 2,746 % variabler Zinssatz (7d China) 17.11.2025	CNY	238.000.000	415.598	0,06
Vereinbarte Zahlung 5,93 % variabler Zinssatz (6m CLP) 10.03.2032	CLP	2.000.000.000	62.685	0,01
Vereinbarte Zahlung 5,96 % variabler Zinssatz (6m CLP) 25.02.2032	CLP	2.000.000.000	57.473	0,01
Vereinbarte Zahlung 3,11 % variabler Zinssatz (3m HIBOR) 20.04.2032	HKD	27.000.000	42.891	0,01
Vereinbarte Zahlung 2,365 % variabler Zinssatz (7d China) 03.07.2025	CNY	25.000.000	1.132	0,00
Vereinbarte Zahlung 6,28 % variabler Zinssatz (6m CLP) 08.04.2032	CLP	1.000.000.000	447	0,00
Vereinbarte Zahlung 7,965 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 06.05.2026	MXN	10.000.000	(20.255)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 7,9 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 03.04.2029	ZAR	149.000.000	(24.505)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 7,745 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 16.02.2023	MXN	242.000.000	(78.226)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 7,625 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 02.01.2030	ZAR	76.600.000	(138.900)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 6,305 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 26.02.2025	MXN	100.000.000	(564.614)	(0,05)
Vereinbarte Zahlung 7,7375 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 05.06.2029	ZAR	419.300.000	(373.055)	(0,06)
Vereinbarte Zahlung 11,375 % variabler Zinssatz (12m BRACETIP) 02.01.2029	BRL	132.650.000	(457.832)	(0,07)
Vereinbarte Zahlung 7,27 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 20.05.2030	ZAR	134.100.000	(472.361)	(0,07)
Vereinbarte Zahlung 1,67 % variabler Zinssatz (3m HIBOR) 30.11.2031	HKD	38.000.000	(523.932)	(0,08)
Vereinbarte Zahlung 7,15 % variabler Zinssatz (3m JIBAR) 22.05.2030	ZAR	135.200.000	(538.850)	(0,08)
Vereinbarte Zahlung 6,12 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 19.02.2031	MXN	89.900.000	(775.429)	(0,11)
Vereinbarte Zahlung 5,92 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 09.05.2030	MXN	152.040.000	(1.321.364)	(0,20)
Vereinbarte Zahlung 7,1 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 15.03.2030	MXN	260.000.000	(1.373.005)	(0,20)
Vereinbarte Zahlung 5,815 % variabler Zinssatz (12m BRACETIP) 02.01.2025	BRL	80.000.000	(1.615.051)	(0,24)
Vereinbarte Zahlung 6,5525 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 08.04.2031	MXN	339.800.000	(2.516.992)	(0,37)
Vereinbarte Zahlung 3,2 % pay float. (3m KLIBOR) 05.10.2031	MYR	134.900.000	(2.878.311)	(0,43)
			<b>(9.719.957)</b>	<b>(1,44)</b>

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Overnight Index Swaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 1,73 % variabler Zinssatz (1d SORA) 11.03.2032	SGD	8.000.000	324.984	0,05
Vereinbarte Zahlung 1,66 % variabler Zinssatz (1d SORA) 14.01.2032	SGD	6.900.000	304.944	0,05
Vereinbarte Zahlung 1,97 % variabler Zinssatz (1d SORA) 18.05.2032	SGD	4.000.000	100.633	0,01
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (1d SORA) 29.04.2032	SGD	5.000.000	20.641	0,00
			<b>751.202</b>	<b>0,11</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 35.159.493 5,15

**Nettovermögen 676.681.188 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder	Ländercode	% des Nettovermögens
Mexiko	MX	6,69
Indonesien	ID	5,80
USA	US	5,69
Thailand	TH	5,03
Südafrika	ZA	4,73
Kaiman-Inseln	KY	4,47
Kolumbien	CO	4,16
Ägypten	EG	3,81
Irland	IE	3,73
Luxemburg	LU	3,35
Türkei	TR	2,66
Tschechien	CZ	2,53
Ghana	GH	2,32
Britische Jungferninseln	VG	2,27
Chile	CL	2,24
Rumänien	RO	2,21
Serbien	RS	2,03
Brasilien	BR	1,97
Niederlande	NL	1,79
Georgien	GE	1,68
Spanien	ES	1,55
Peru	PE	1,55
Usbekistan	UZ	1,54
Vereinigtes Königreich	GB	1,42
Indien	IN	1,40
Malaysia	MY	1,29
Argentinien	AR	1,24
Nigeria	NG	1,22
China	CN	1,15
Philippinen	PH	1,10
Israel	IL	1,07
Sambia	ZM	0,98
Sonderverwaltungszone Hongkong		
China	HK	0,90
Kanada	CA	0,80
Panama	PA	0,73
Japan	JP	0,73
Kenia	KE	0,72
Äthiopien	ET	0,70
Bermuda	BM	0,70
Uganda	UG	0,65
Pakistan	PK	0,55
Honduras	HN	0,51
Sri Lanka	LK	0,50
Libanon	LB	0,47
Australien	AU	0,45
Guatemala	GT	0,36
Gabun	GA	0,36
Kasachstan	KZ	0,32
Supranational	SU	0,30
Ecuador	EC	0,30
Ungarn	HU	0,29
Singapur	SG	0,26
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,25
Ukraine	UA	0,23
Paraguay	VJ	0,16
Irak	IQ	0,16
Dominikanische Republik	DO	0,14
Polen	PL	0,12
Mauritius	MU	0,12
Weißrussland	BY	0,11
Zypern	CY	0,09
El Salvador	SV	0,08
Armenien	AM	0,05
Venezuela	VE	0,02
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,22

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3.103.923	31	0,00
				<b>31</b>	<b>0,00</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	20.084.211	18.575.625	1,60
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	16.286.469	15.456.234	1,33
				<b>34.011.859</b>	<b>2,93</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	23.516.785	21.676.009	1,87
				<b>21.676.009</b>	<b>1,87</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	16.252.143	15.398.636	1,33
				<b>15.398.636</b>	<b>1,33</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	14.022.431	14.035.808	1,21
				<b>14.035.808</b>	<b>1,21</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	24.960.657	23.396.997	2,02
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	21.296.567	21.216.534	1,83
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	20.230.278	19.361.225	1,67
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	19.926.458	18.695.322	1,61
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	12.196.593	11.761.260	1,01
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	3.264.597	2.980.319	0,26
				<b>97.411.657</b>	<b>8,40</b>
<b>Immobilien</b>					
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	12.228.728	11.661.645	1,01
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	2.775.273	1.967.846	0,17
				<b>13.629.491</b>	<b>1,18</b>
<b>Staatsanleihen</b>					
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	294.557.379	268.808.646	23,18
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	186.481.896	171.570.244	14,80
German Treasury Bill -0.58% 14/12/2022	DE	EUR	153.735.503	154.289.984	13,31
Netherlands Government Bond 0.50% 15/07/2032	NL	EUR	114.107.530	106.237.419	9,16
Germany -0.59% 16/09/2022	DE	EUR	97.481.455	97.699.814	8,43
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	276.215	268.546	0,02
				<b>798.874.653</b>	<b>68,90</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	263	3.592.728	0,31
				<b>3.592.728</b>	<b>0,31</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	13.146.029	12.462.488	1,07
				<b>12.462.488</b>	<b>1,07</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	9.720.758	9.311.922	0,80
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	7.047.732	6.806.481	0,59
				<b>16.118.403</b>	<b>1,39</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	13.846.420	12.685.758	1,09
				<b>12.685.758</b>	<b>1,09</b>
<b>Immobilien</b>					
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	6.134.813	5.828.140	0,50
				<b>5.828.140</b>	<b>0,50</b>
<b>Staatsanleihen</b>					
European Union 1.25% 04/02/2043	SU	EUR	117.855.609	108.182.020	9,33
				<b>108.182.020</b>	<b>9,33</b>
<b>Bruchteile</b>					
			2		0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.212.043.363)</b>					
				<b>1.153.907.683</b>	<b>99,51</b>

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
--	--	--	------------------------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)

Kauf HUF Verkauf EUR zu 383,008802 07.06.2022	871.178	4.577	0,00
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002693 06.05.2022	25.336	500	0,00
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002671 06.05.2022	18.246	209	0,00
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002627 06.05.2022	43.192	(222)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002625 06.05.2022	55.348	(322)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002626 06.05.2022	872.298	(4.835)	(0,00)
Kauf HUF Verkauf EUR zu 370,649800 06.05.2022	1.036.424	(22.003)	(0,00)
		<b>(22.096)</b>	<b>(0,00)</b>

A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	19.794.942	1.147.520	0,10
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	20.754.745	151.267	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	20.942.462	(153.199)	(0,01)
		<b>1.145.588</b>	<b>0,10</b>

Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	46.458	2.693	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	47.877	349	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923860 06.05.2022	949	(25)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	48.202	(353)	(0,00)
		<b>2.664</b>	<b>0,00</b>

Futures

Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR (106.266.639)	7.574.000	0,65
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR (180.996.168)	692.896	0,06
		<b>8.266.896</b>	<b>0,71</b>

Zinsswaps

Vereinbarte Zahlung 0,6 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2052	EUR	22.640.385	4.846.013	0,42
Vereinbarte Zahlung 0,59 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2052	EUR	10.955.024	2.375.942	0,20
Vereinbarte Zahlung 0,65 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2052	EUR	11.320.191	2.285.238	0,20
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2052	EUR	11.174.124	2.015.543	0,17
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2052	EUR	10.955.024	1.970.535	0,17
Vereinbarte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR	32.828.555	(2.650.224)	(0,23)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR	32.865.072	(2.732.315)	(0,24)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR	33.303.273	(2.763.776)	(0,24)
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR	32.865.072	(2.947.957)	(0,25)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR	32.865.072	(3.037.385)	(0,26)
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	32.865.072	(3.116.771)	(0,27)
Vereinbarte Zahlung 0,66 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR	32.865.072	(3.180.705)	(0,27)
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	32.865.072	(3.231.466)	(0,28)
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR	48.202.106	(5.780.740)	(0,53)
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR	200.111.772	(17.723.906)	(1,53)
			<b>(31.671.954)</b>	<b>(2,73)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

27.903.824 2,42

Nettövermögen

**1.159.532.605 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder	Ländercode	% des Nettövermögens
Deutschland	DE	65,63
Niederlande	NL	13,52
Supranational	SU	9,33
USA	US	3,70
Irland	IE	2,99
Luxemburg	LU	2,35
Schweiz	CH	2,02
Vereinigtes Königreich	GB	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,49

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

\*\* Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	14.340.909	11.912.161	1,96
Eni 0.375% 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	8.934.625	8.069.030	1,33
			<b>19.981.191</b>	<b>3,28</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Thames Water 1.25% 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	10.443.852	9.130.220	1,50
RWE 1.00% 26/11/2033 EMTN	DE	EUR	10.494.934	8.729.214	1,43
E.ON 0.875% 18/10/2034 EMTN	DE	EUR	8.247.346	6.927.622	1,14
EnBW International Finance 0.25% 19/10/2030	NL	EUR	4.788.662	3.988.079	0,66
			<b>28.775.135</b>	<b>4,73</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Akzo Nobel 2.00% 28/03/2032 EMTN	NL	EUR	14.254.535	13.620.750	2,24
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	11.795.191	11.179.423	1,84
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	IE	EUR	10.494.934	9.706.628	1,60
			<b>34.506.801</b>	<b>5,67</b>	
<b>Industrie</b>					
Siemens Finance 1.25% 25/02/2035 EMTN	NL	EUR	8.358.797	7.635.159	1,25
			<b>7.635.159</b>	<b>1,25</b>	
<b>IT</b>					
IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	14.549.879	12.933.664	2,13
Mastercard 1.00% 22/02/2029	US	EUR	9.959.971	9.462.610	1,56
			<b>22.396.274</b>	<b>3,68</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	13.281.199	12.241.613	2,01
			<b>12.241.613</b>	<b>2,01</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Diageo Capital 1.875% 08/06/2034	NL	EUR	12.387.737	11.765.673	1,93
Nestle Finance Int Ltd1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	8.690.362	8.233.974	1,35
			<b>19.999.647</b>	<b>3,29</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	15.974.589	15.989.829	2,63
			<b>15.989.829</b>	<b>2,63</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	19.410.984	17.052.840	2,80
Goldman Sachs 1.25% 07/02/2029 EMTN	US	EUR	16.913.561	15.495.071	2,55
Credit Suisse Group AG 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	15.376.471	14.413.212	2,37
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	14.952.959	14.310.610	2,35
UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN	CH	EUR	15.868.711	14.135.562	2,32
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2034	US	EUR	12.397.953	11.631.958	1,91
Deutsche Boerse AG 1.50% 04/04/2032	DE	EUR	11.795.191	11.374.185	1,87
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	11.200.788	11.158.695	1,85
Bank of America 0.583% VRN 24/08/2028 EMTN	US	EUR	10.123.432	9.241.895	1,52
MSTDW 0.406% VRN 29/10/2027	US	EUR	9.659.054	8.887.562	1,46
ING Groep 1.75% VRN 16/02/2031	NL	EUR	7.987.295	7.414.622	1,22
ING Groep 0.875% VRN 29/11/2030 EMTN	NL	EUR	5.386.780	4.712.506	0,77
Societe Generale 0.625% VRN 02/12/2027	FR	EUR	3.529.270	3.239.490	0,53
			<b>143.068.206</b>	<b>23,51</b>	
<b>Immobilien</b>					
Segro Capital Sarl 1.875% 23/03/2030 EMTN	LU	EUR	15.647.668	14.922.038	2,45
Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	DE	EUR	12.166.695	8.626.964	1,42
			<b>23.549.002</b>	<b>3,87</b>	
<b>Staatsanleihen</b>					
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	34.874.758	31.826.181	5,23
Germany -0.39% 15/12/2022**	DE	EUR	5.573.460	5.586.992	0,92
Germany 0.90% 15/08/2031**	DE	EUR	4.106.863	3.778.466	0,62
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	46.438	45.149	0,01
Germany -0.61% 10/06/2022	DE	EUR	1.858	1.859	0,00
			<b>41.238.647</b>	<b>6,78</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3.359	45.832.226	7,53
				<b>45.832.226</b>	<b>7,53</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
NTT Finance 0.399% 13/12/2028 EMTN	JP	EUR	13.231.047	12.035.635	1,98
			<b>12.035.635</b>	<b>1,98</b>	
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
EDP Finance 1.875% 21/09/2029 EMTN	NL	EUR	8.173.046	7.932.922	1,30
Enel Finance International 0.875% 17/06/2036 EMTN	NL	EUR	6.722.330	5.161.378	0,85
ESB Finance 1.00% 19/07/2034 EMTN	IE	EUR	5.670.050	4.982.160	0,82
			<b>18.076.460</b>	<b>2,97</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
BASF 1.50% 17/03/2031	DE	EUR	11.609.440	10.920.176	1,79

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens	
<b>Industrie</b>						
Linde 1.375% 31/03/2031 EMTN	IE	EUR	6.872.788	6.515.431	1,07	
				<b>17.435.607</b>	<b>2,87</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>						
GSK Consumer HC Cap 2.125% 29/03/2034 EMTN	NL	EUR	5.149.948	4.933.351	0,81	
GSK Consumer HC Cap 1.75% 29/03/2030 EMTN	NL	EUR	3.733.596	3.605.791	0,59	
				<b>8.539.142</b>	<b>1,40</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>						
American Medical Sys Europe 1.875% 08/03/2034	NL	EUR	8.614.204	7.892.127	1,30	
				<b>7.892.127</b>	<b>1,30</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>						
Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	15.881.714	15.193.178	2,50	
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	7.847.981	7.621.595	1,25	
UniCredit 1.625% 18/01/2032 EMTN	IT	EUR	7.290.728	6.218.955	1,02	
				<b>29.033.728</b>	<b>4,77</b>	
<b>Immobilien</b>						
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	NL	EUR	15.755.403	12.854.046	2,11	
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	DE	EUR	5.758.282	5.470.431	0,90	
				<b>18.324.477</b>	<b>3,01</b>	
<b>Bruchteile</b>						
				(1)	(0,00)	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 574.902.087)</b>				<b>535.581.539</b>	<b>88,02</b>	
				Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,067061 18.05.2022			11.953.884	143.103	0,02	
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,105739 18.05.2022			939.894	45.728	0,01	
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,073340 18.05.2022			670.603	12.021	0,00	
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,880598 18.05.2022			1.534.364	(109.651)	(0,02)	
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,899563 18.05.2022			4.903.446	(252.365)	(0,04)	
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,906815 18.05.2022			8.409.053	(368.483)	(0,06)	
				<b>(529.647)</b>	<b>(0,09)</b>	
<b>A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)</b>						
Kauf HUF Verkauf EUR zu 383,008799 07.06.2022			1.384.566	7.274	0,00	
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002636 06.05.2022			34.534	(59)	(0,00)	
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002625 06.05.2022			44.884	(261)	(0,00)	
Kauf EUR Verkauf HUF zu 0,002626 06.05.2022			1.412.350	(7.829)	(0,00)	
Kauf HUF Verkauf EUR zu 370,649800 06.05.2022			1.524.125	(32.357)	(0,01)	
				<b>(33.232)</b>	<b>(0,01)</b>	
				Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Futures</b>						
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR		(77.493.699)	13.432.991	2,21	
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR		(6.415.859)	664.997	0,11	
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR		(5.420.605)	203.695	0,03	
				<b>14.301.683</b>	<b>2,35</b>	
				Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Zinsswaps</b>						
Vereinbarte Zahlung 0,6 %, variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2052	EUR		11.609.440	2.484.918	0,41	
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR		17.646.349	(1.384.094)	(0,23)	
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR		17.878.538	(1.483.706)	(0,24)	
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR		17.181.971	(1.541.191)	(0,25)	
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR		17.181.971	(1.587.955)	(0,26)	
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR		17.181.971	(1.629.459)	(0,27)	
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR		105.878.093	(9.377.242)	(1,54)	
				<b>(14.518.729)</b>	<b>(2,39)</b>	
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>				73.678.373	12,11	
<b>Nettövermögen</b>				<b>608.479.987</b>	<b>100,00</b>	

\*\* Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	23,63
Niederlande	NL	17,05
USA	US	14,20
Irland	IE	11,02
Frankreich	FR	5,29
Schweiz	CH	4,69
Luxemburg	LU	3,81
Spanien	ES	2,50
Italien	IT	2,35
Japan	JP	1,98
Vereinigtes Königreich	GB	1,50
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,98







Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,095893 06.05.2022	44.702.494	(397.401)	(0,02)
		<b>30.257</b>	<b>0,00</b>
<b>A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	27.779.646	1.610.397	0,07
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	28.494.153	207.674	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,936561 06.05.2022	645.989	(8.378)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	28.744.054	(210.270)	(0,01)
		<b>1.599.423</b>	<b>0,07</b>
<b>A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)</b>			
Kauf AUD Verkauf EUR zu 1,494082 06.05.2022	2.697.576	17.651	0,00
Kauf EUR Verkauf AUD zu 0,674765 06.05.2022	2.715.228	4.346	0,00
Kauf AUD Verkauf EUR zu 1,483448 07.06.2022	2.666.760	(3.955)	(0,00)
		<b>18.042</b>	<b>0,00</b>
<b>A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)</b>			
Kauf SGD Verkauf EUR zu 1,509307 06.05.2022	587.886	21.366	0,00
Kauf SGD Verkauf EUR zu 1,464817 07.06.2022	540.614	2.302	0,00
Kauf EUR Verkauf SGD zu 0,673900 06.05.2022	60.355	(1.119)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf SGD zu 0,683706 06.05.2022	548.896	(2.342)	(0,00)
		<b>20.207</b>	<b>0,00</b>
<b>A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	32.967.265	1.911.125	0,08
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	34.278.862	249.835	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	34.878.390	(255.144)	(0,01)
		<b>1.905.816</b>	<b>0,08</b>
<b>A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)</b>			
Kauf HKD Verkauf EUR zu 8,738478 06.05.2022	1.486.884	84.446	0,00
Kauf HKD Verkauf EUR zu 8,331675 07.06.2022	1.547.048	10.611	0,00
Kauf EUR Verkauf HKD zu 0,120121 06.05.2022	1.571.330	(10.586)	(0,00)
		<b>84.471</b>	<b>0,00</b>
<b>A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)</b>			
Kauf SGD Verkauf EUR zu 1,509307 06.05.2022	207.314	7.534	0,00
Kauf SGD Verkauf EUR zu 1,464817 07.06.2022	211.835	902	0,00
Kauf EUR Verkauf SGD zu 0,683706 06.05.2022	214.848	(917)	(0,00)
		<b>7.519</b>	<b>0,00</b>
<b>A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	1.670.790	96.856	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	1.706.846	12.440	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,921769 06.05.2022	40.422	(1.154)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	1.727.224	(12.635)	(0,00)
		<b>95.507</b>	<b>0,00</b>
<b>RY-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	33.812.301	1.960.112	0,08
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,100270 06.05.2022	17.736.192	780.585	0,03
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	53.122.364	387.172	0,02
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,948999 07.06.2022	2.725.882	4.388	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	54.289.189	(397.139)	(0,02)
		<b>2.735.118</b>	<b>0,11</b>
<b>Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)</b>			
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,031098 06.05.2022	2.889.347	18.775	0,00
Kauf EUR Verkauf CHF zu 0,977539 06.05.2022	2.908.122	4.163	0,00
Kauf CHF Verkauf EUR zu 1,022840 07.06.2022	2.858.609	(4.045)	(0,00)
		<b>18.893</b>	<b>0,00</b>
<b>Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)</b>			
Kauf EUR Verkauf CZK zu 0,040739 06.05.2022	484.788	868	0,00
Kauf EUR Verkauf CZK zu 0,040766 06.05.2022	14.502	36	0,00
Kauf CZK Verkauf EUR zu 24,557940 06.05.2022	499.952	(663)	(0,00)
Kauf CZK Verkauf EUR zu 24,672610 07.06.2022	480.071	(952)	(0,00)
		<b>(711)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)</b>			
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,433524 07.06.2022	422.542	3.744	0,00
Kauf SEK Verkauf EUR zu 10,344842 06.05.2022	428.155	385	0,00
Kauf EUR Verkauf SEK zu 0,095893 06.05.2022	428.540	(3.810)	(0,00)
		<b>319</b>	<b>0,00</b>
<b>Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	47.043.728	2.727.143	0,11
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	49.776.678	362.788	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,111640 06.05.2022	1.130.132	61.931	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,948999 07.06.2022	1.528.749	2.461	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	50.962.933	(372.807)	(0,02)
		<b>2.781.516</b>	<b>0,11</b>
<b>Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	1.380.830	80.047	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	1.391.457	10.141	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923614 06.05.2022	51.998	(1.384)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	1.408.879	(10.306)	(0,00)
		<b>78.498</b>	<b>0,00</b>

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,114982 06.05.2022	43.588	2.527	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,063130 07.06.2022	45.338	330	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941927 06.05.2022	46.115	(337)	(0,00)
		<b>2.520</b>	<b>0,00</b>
<b>Futures</b>			
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR (85.427.402)	6.871.903	0,28
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP (5.943.774)	261.530	0,01
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 3.218.666	(450.940)	(0,02)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD 6.814.286	(633.355)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 12.816.207	(1.050.805)	(0,04)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR 28.933.458	(1.226.229)	(0,05)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 68.642.665	(2.870.411)	(0,12)
		<b>901.693</b>	<b>0,04</b>
<b>Overnight Index Swaps</b>			
Vereinbarte Zahlung 1,93 % variabler Zinssatz (1d SOFR) 21.03.2022	USD 139.678.347	(4.622.174)	(0,19)
		<b>(4.622.174)</b>	<b>(0,19)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		78.485.571	3,24
<b>Nettovermögen</b>		<b>2.448.364.753</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,14
Frankreich	FR	13,28
Luxemburg	LU	12,89
Irland	IE	9,55
Italien	IT	9,42
Niederlande	NL	6,70
Deutschland	DE	5,37
Spanien	ES	5,06
Schweden	SE	2,48
USA	US	2,37
Griechenland	GR	1,69
Türkei	TR	1,32
Finnland	FI	1,22
Georgien	GE	1,17
Supranational	SU	1,16
Portugal	PT	1,13
Österreich	AT	0,71
Japan	JP	0,69
Tschechien	CZ	0,64
Zypern	CY	0,14
Kanada	CA	0,14
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,72











Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 21.01.2032	CAD	2.500.000	(137.384)	(0,06)
Vereinbarte Zahlung 5,37 % variabler Zinssatz (3m KLIBOR) 22.10.2031	MYR	10.000.000	(145.829)	(0,06)
Vereinbarte Zahlung 2,1497 % variabler Zinssatz (6m AUD BB) 23.04.2029	AUD	5.700.000	(267.295)	(0,11)
Vereinbarte Zahlung 3,2 % variabler Zinssatz (3m KLIBOR) 05.10.2031	MYR	19.200.000	(325.996)	(0,13)
Vereinbarte Zahlung 0,87 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 01.03.2032	EUR	5.700.000	(367.958)	(0,15)
Vereinbarte Zahlung 1,13 % variabler Zinssatz (3m HIBOR) 03/08/2031	HKD	25.140.000	(378.148)	(0,16)
Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (3m HIBOR) 06.10.2031	HKD	31.600.000	(387.402)	(0,16)
Vereinbarte Zahlung 6,12 % variabler Zinssatz (28d MXIBTIE) 19.02.2031	MXN	57.300.000	(393.299)	(0,16)
Vereinbarte Zahlung 1,065 % variabler Zinssatz (6m WIBO) 19.11.2030	PLN	8.500.000	(487.681)	(0,20)
Vereinbarte Zahlung 0,82 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 16.02.2032	EUR	7.600.000	(520.009)	(0,22)
			<u>(671.921)</u>	<u>(0,28)</u>
			Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 0,57 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 20.08.2031	GBP	2.150.000	547.752	0,23
Vereinbarte Zahlung 1,19 % variabler Zinssatz (1d SORA) 07.09.2031	SGD	8.200.000	460.821	0,19
Vereinbarte Zahlung 1,21 % variabler Zinssatz (1d SORA) 08.09.2031	SGD	7.990.000	440.568	0,18
Vereinbarte Zahlung 4,16 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 21.12.2030	COP	7.505.700.000	402.147	0,17
Vereinbarte Zahlung 0,03 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 27.09.2031	JPY	135.800.000	23.800	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,27 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 21.02.2032	JPY	300.000.000	14.573	0,01
Vereinbarte Zahlung 1,7 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 24.03.2032	GBP	170.000	(3.520)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (1d SORA) 06.04.2032	SGD	1.500.000	(7.819)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	4.200.000	(15.150)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,12 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 11.01.2032	JPY	238.800.000	(32.154)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,07 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 22.11.2031	JPY	244.900.000	(39.140)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	1.500.000	(41.917)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 1,67 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 31.03.2032	GBP	2.400.000	(55.076)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	1.300.000	(59.800)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 7,6 % variabler Zinssatz (1d CLP) 05.04.2032	COP	6.201.500.000	(73.443)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 7,6 % variabler Zinssatz (1d CLP) 07.04.2032	COP	6.201.500.000	(73.470)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,08 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 02.11.2031	JPY	499.000.000	(74.036)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 1,69 % variabler Zinssatz (1d SORA) 08.02.2032	SGD	2.600.000	(87.460)	(0,04)
Vereinbarte Zahlung 7,16 % variabler Zinssatz (1d CLP) 03.02.2032	COP	5.830.500.000	(102.849)	(0,04)
Vereinbarte Zahlung 0,1 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 25.10.2031	JPY	1.072.300.000	(148.060)	(0,06)
Vereinbarte Zahlung 1,28 % variabler Zinssatz (1d SORA) 22.09.2031	SGD	5.200.000	(269.020)	(0,11)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	4.400.000	(431.845)	(0,18)
			<u>374.902</u>	<u>0,16</u>
Sonstige Aktiva und Passiva			3.422.392	1,37
<b>Nettovermögen</b>			<u><b>241.789.753</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	23,28
USA	US	19,12
Japan	JP	9,04
Italien	IT	6,84
Deutschland	DE	6,57
Niederlande	NL	6,37
Luxemburg	LU	4,24
Frankreich	FR	3,55
Kaiman-Inseln	KY	2,71
Irland	IE	2,13
Britische Jungferninseln	VG	1,95
Spanien	ES	1,77
Supranational	SU	1,41
Kanada	CA	1,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,78
Schweden	SE	0,67
Türkei	TR	0,64
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,62
Mexiko	MX	0,60
Ägypten	EG	0,58
Serbien	RS	0,47
Südafrika	ZA	0,44
Norwegen	NO	0,43
Israel	IL	0,42
Indien	IN	0,41
Nigeria	NG	0,40
Portugal	PT	0,31
Tschechien	CZ	0,30
Griechenland	GR	0,30
Ukraine	UA	0,28
Brasilien	BR	0,28
Georgien	GE	0,26
Kenia	KE	0,26
Kolumbien	CO	0,25
Gabun	GA	0,23
Australien	AU	0,22
Dänemark	DK	0,19
Ghana	GH	0,18
El Salvador	SV	0,18
Rumänien	RO	0,18
Argentinien	AR	0,16
Dominikanische Republik	DO	0,15
Chile	CL	0,15
Marokko	MA	0,13
Libanon	LB	0,05
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,74)







Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,586100 06.05.2022	24.304.839	(206.312)	(0,01)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,905640 06.05.2022	37.023.727	(546.579)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,940551 07.06.2022	232.026.641	(1.695.342)	(0,12)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898978 06.05.2022	247.920.355	(13.035.135)	(0,89)
		<u>(7.746.715)</u>	<u>(0,53)</u>

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf JPY zu 0,008209 06.05.2022	13.082.073	860.133	0,06
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,061411 06.05.2022	84.461.405	602.954	0,04
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157119 06.05.2022	8.548.804	373.249	0,03
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313808 06.05.2022	4.872.527	221.633	0,02
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007826 07.06.2022	13.367.874	198.853	0,01
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,747578 06.05.2022	1.520.018	80.472	0,01
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151524 07.06.2022	8.864.727	77.890	0,01
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,799202 06.05.2022	3.072.582	71.720	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000824 06.05.2022	1.183.990	41.806	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,082759 06.05.2022	513.652	26.970	0,00
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,107765 06.05.2022	432.066	24.566	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,008163 06.05.2022	411.028	24.544	0,00
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,693941 06.05.2022	185.797	13.294	0,00
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,150149 06.05.2022	221.159	13.223	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,715777 07.06.2022	1.561.151	11.769	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156772 06.05.2022	276.689	11.442	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,236798 06.05.2022	347.415	10.719	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,238485 06.05.2022	163.562	9.530	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030011 06.05.2022	318.952	8.877	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1265,299995 06.05.2022	1.224.274	8.507	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,115053 06.05.2022	113.955	8.450	0,00
Kauf USD Verkauf ILS zu 0,315102 06.05.2022	151.284	7.401	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,045382 06.05.2022	124.098	7.311	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,312420 06.05.2022	161.228	7.156	0,00
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,282999 06.05.2022	3.171.008	6.303	0,00
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,003015 06.05.2022	69.532	5.791	0,00
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,050127 06.05.2022	267.858	5.631	0,00
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000264 06.05.2022	99.087	4.694	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,039250 07.06.2022	525.921	4.512	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 06.05.2022	463.517	4.376	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,739063 06.05.2022	204.065	4.350	0,00
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001258 06.05.2022	52.716	3.712	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,751632 06.05.2022	59.497	3.490	0,00
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,656524 07.06.2022	187.024	2.580	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,799868 06.05.2022	104.728	2.534	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796105 06.05.2022	5.031.624	2.131	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000821 06.05.2022	48.791	1.564	0,00
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,142848 07.06.2022	227.422	1.549	0,00
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,838690 06.05.2022	430.677	1.389	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,043102 07.06.2022	124.680	1.195	0,00
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,367870 06.05.2022	346.256	1.159	0,00
Kauf THB Verkauf USD zu 34,369800 06.05.2022	317.828	1.123	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000069 07.06.2022	473.919	975	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,107978 07.06.2022	120.486	968	0,00
Kauf USD Verkauf ILS zu 0,302869 07.06.2022	150.174	958	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,419218 06.05.2022	267.194	664	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,725224 07.06.2022	214.762	484	0,00
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,356900 06.05.2022	347.128	287	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,442156 06.05.2022	163.389	173	0,00
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002776 07.06.2022	70.478	141	0,00
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000251 07.06.2022	103.793	83	0,00
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001168 07.06.2022	50.236	30	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 850,917492 06.05.2022	52.720	(4)	(0,00)
Kauf COP Verkauf USD zu 3963,800006 06.05.2022	99.092	(5)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,224246 07.06.2022	164.187	(84)	(0,00)
Kauf HUF Verkauf USD zu 358,688315 06.05.2022	69.656	(124)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,229521 06.05.2022	347.415	(287)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,378800 06.05.2022	204.526	(460)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048666 07.06.2022	264.749	(635)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14479,999891 06.05.2022	464.335	(819)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf USD zu 9,261812 06.05.2022	114.870	(915)	(0,00)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,305900 06.05.2022	152.334	(1.049)	(0,00)
Kauf CZK Verkauf USD zu 23,114370 06.05.2022	125.273	(1.175)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029084 07.06.2022	312.289	(1.358)	(0,00)
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,101730 07.06.2022	449.011	(1.429)	(0,00)
Kauf DKK Verkauf USD zu 7,010263 06.05.2022	222.674	(1.514)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,228683 07.06.2022	345.658	(1.696)	(0,00)
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256123 07.06.2022	4.987.952	(2.149)	(0,00)
Kauf NZD Verkauf USD zu 1,522733 06.05.2022	188.411	(2.614)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000790 07.06.2022	1.202.541	(3.577)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,963705 06.05.2022	518.105	(4.453)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,779370 07.06.2022	3.135.425	(6.253)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,397749 06.05.2022	1.591.631	(12.115)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,586100 06.05.2022	8.901.049	(75.557)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903604 06.05.2022	3.124.379	(149.045)	(0,01)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,905640 06.05.2022	13.695.283	(202.183)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,940826 07.06.2022	85.453.233	(599.566)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897855 06.05.2022	86.115.768	(4.629.699)	(0,31)
		<u>(2.913.448)</u>	<u>(0,20)</u>

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
-----------	-------------------------------	---	----------------------

Futures

US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(19.311.980)	2.850.129	0,19
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(11.313.706)	977.474	0,07

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(11.108.028)	515.032	0,04
			<u>4.342.635</u>	<u>0,30</u>

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
-----------	-------------------------------	---	----------------------

Inflationsswaps

Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	5.923.334	(300.064)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	4.956.111	(511.967)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	9.872.223	(1.103.347)	(0,08)
			<u>(1.915.378)</u>	<u>(0,13)</u>

Sonstige Aktiva und Passiva

	(82.616.718)	(5,61)
--	--------------	--------

Nettovermögen

	<u>1.470.115.278</u>	<u>100,00</u>
--	----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	53,13
Deutschland	DE	11,29
Vereinigtes Königreich	GB	7,52
China	CN	7,38
Irland	IE	5,15
Niederlande	NL	4,41
Norwegen	NO	2,65
Japan	JP	2,28
Kanada	CA	1,96
Frankreich	FR	1,68
Korea	KR	1,59
Neuseeland	NZ	1,49
Australien	AU	1,31
Schweiz	CH	1,28
Mexiko	MX	1,21
Spanien	ES	0,93
Polen	PL	0,64
Tschechien	CZ	0,35
Schweden	SE	0,34
Luxemburg	LU	0,31
Italien	IT	0,17
Indonesien	ID	0,10
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(7,17)





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256123 07.06.2022	1.349.909	(582)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,397749 06.05.2022	112.037	(853)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,963705 06.05.2022	116.529	(1.002)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,779370 07.06.2022	1.058.001	(2.110)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,905642 06.05.2022	285.438	(4.214)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,940844 07.06.2022	22.993.923	(160.883)	(0,06)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897968 06.05.2022	24.558.340	(1.317.376)	(0,51)
		<b>(1.185.815)</b>	<b>(0,46)</b>

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

Futures

US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(12.561.568)	885.151	0,35
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(16.469.138)	711.716	0,28
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(2.862.940)	522.945	0,20
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(6.851.563)	223.922	0,09
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(1.738.472)	179.771	0,07
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(1.299.332)	44.943	0,02
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(2.846.676)	26.495	0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(1.844.301)	19.505	0,01
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	4.248.989	(10.286)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	217.763.239	(10.598)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	8.437.954	(147.963)	(0,06)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	4.478.381	(228.390)	(0,09)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	9.175.875	(579.239)	(0,23)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	5.603.152	(688.746)	(0,27)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	21.063.291	(886.330)	(0,35)
			<b>62.896</b>	<b>0,02</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 8.393.829 3,26

**Nettovermögen 256.465.491 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	31,27
Vereinigtes Königreich	GB	17,92
Niederlande	NL	6,97
Luxemburg	LU	6,45
Irland	IE	6,07
Frankreich	FR	4,55
Deutschland	DE	4,05
Italien	IT	2,34
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,30
Australien	AU	2,18
Supranational	SU	1,99
Mexiko	MX	1,86
Schweiz	CH	1,61
Spanien	ES	1,59
Finnland	FI	1,24
Kaiman-Inseln	KY	1,12
Japan	JP	1,10
Portugal	PT	0,96
Kanada	CA	0,72
Malaysia	MY	0,67
Bermuda	BM	0,65
Korea	KR	0,49
Österreich	AT	0,36
Dänemark	DK	0,19
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,34





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897857 06.05.2022	17.772.762	(955.454)	(0,42)
		<b>(949.673)</b>	<b>(0,42)</b>
<b>I-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,061125 06.05.2022	5.554.726	38.146	0,02
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,085845 06.05.2022	369.598	11.207	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941078 07.06.2022	5.524.196	(37.288)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898348 06.05.2022	6.257.485	(335.161)	(0,15)
		<b>(321.096)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,043263 06.05.2022	65.355.689	618.664	0,27
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,043620 06.05.2022	1.317.558	23.436	0,01
Kauf CZK Verkauf USD zu 23,200670 07.06.2022	65.728.947	(624.145)	(0,28)
Kauf CZK Verkauf USD zu 22,035000 06.05.2022	70.601.243	(3.927.997)	(1,74)
		<b>(3.910.042)</b>	<b>(1,74)</b>
<b>Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060453 06.05.2022	3.403.530	21.203	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,067701 06.05.2022	70.927	930	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941680 07.06.2022	3.429.509	(20.971)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897751 06.05.2022	3.672.286	(197.829)	(0,09)
		<b>(196.667)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Futures</b>			
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD (2.836.557)	418.629	0,19
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD (3.237.052)	279.673	0,12
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD 261.575	(25.619)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 1.467.466	(64.663)	(0,03)
		<b>608.020</b>	<b>0,27</b>
Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
	Kontrakte	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Optionen</b>			
Gekauft Verkaufsoption Itraxx Xover S36 400 15.06.2022	EUR 8.379.700	151.306	0,07
Gekauft Verkaufsoption Itraxx Xover S36 475 15.06.2022	EUR (8.379.700)	(75.588)	(0,03)
		<b>75.718</b>	<b>0,03</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		3.584.921	1,60
<b>Nettovermögen</b>		<b>225.112.344</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	32,91
Irland	IE	9,61
Vereinigtes Königreich	GB	9,29
Luxemburg	LU	7,66
Niederlande	NL	4,15
Kaiman-Inseln	KY	4,07
Kanada	CA	3,87
Britische Jungferninseln	VG	2,64
Frankreich	FR	2,50
Deutschland	DE	2,20
Spanien	ES	1,90
Türkei	TR	1,90
Supranational	SU	1,82
Bermuda	BM	1,50
Australien	AU	1,45
Mexiko	MX	1,27
Italien	IT	1,07
Brasilien	BR	1,00
Kolumbien	CO	0,88
Indien	IN	0,80
Israel	IL	0,63
Griechenland	GR	0,60
Guatemala	GT	0,58
Schweden	SE	0,58
Chile	CL	0,57
Österreich	AT	0,48
Mauritius	MU	0,44
Marshallinseln	MH	0,43
Dänemark	DK	0,43
Singapur	SG	0,41
Peru	PE	0,38
Costa Rica	CR	0,38
Georgien	GE	0,32
Panama	PA	0,29
Tschechien	CZ	0,29
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,29
Ukraine	UA	0,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,37



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,844022 18.05.2022	291.646	1.713	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,195390 18.05.2022	523.681	1.594	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,840640 18.05.2022	687.405	1.267	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,194757 18.05.2022	287.744	723	0,00
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,839787 18.05.2022	444.583	367	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,191955 18.05.2022	653.964	106	0,00
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,191000 18.05.2022	491.908	(314)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,191241 18.05.2022	777.483	(340)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,838804 18.05.2022	999.474	(345)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,945310 18.05.2022	247.764	(800)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189325 18.05.2022	526.489	(1.076)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833120 18.05.2022	217.709	(1.550)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,183531 18.05.2022	243.466	(1.681)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,836974 18.05.2022	915.565	(2.313)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,836068 18.05.2022	729.711	(2.631)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,185065 18.05.2022	481.445	(2.705)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833600 18.05.2022	1.036.668	(6.787)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898060 18.05.2022	311.736	(16.538)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,889446 18.05.2022	331.740	(20.612)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903033 18.05.2022	481.313	(23.010)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,902718 18.05.2022	577.575	(27.805)	(0,03)
Kauf JPY Verkauf EUR zu 132,588700 18.05.2022	952.896	(29.574)	(0,03)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,899308 18.05.2022	583.465	(30.186)	(0,03)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,904196 18.05.2022	832.753	(38.791)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,913561 18.05.2022	1.082.345	(39.729)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,909197 18.05.2022	1.166.828	(48.200)	(0,05)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,868220 18.05.2022	613.115	(51.818)	(0,05)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898158 18.05.2022	1.058.178	(56.029)	(0,06)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,900118 18.05.2022	1.444.243	(73.486)	(0,08)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,182922 18.05.2022	13.439.238	(99.689)	(0,10)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,881609 18.05.2022	1.861.889	(131.074)	(0,14)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,879902 18.05.2022	2.561.823	(184.959)	(0,19)
	<b>793.152</b>	<b>0,82</b>	
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313808 06.05.2022	62.707	2.852	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060524 06.05.2022	249.139	1.569	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,087926 06.05.2022	20.762	671	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796105 06.05.2022	57.405	24	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256123 07.06.2022	56.676	(24)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,764990 06.05.2022	5.490	(212)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941612 07.06.2022	249.572	(1.544)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897751 06.05.2022	285.268	(15.368)	(0,02)
	<b>(12.032)</b>	<b>(0,01)</b>	
<b>Y-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313808 06.05.2022	387.676	17.634	0,02
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,061394 06.05.2022	1.666.829	11.872	0,01
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,803698 07.06.2022	375.141	3.743	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796105 06.05.2022	387.512	164	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256123 07.06.2022	381.775	(164)	(0,00)
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,051437 07.06.2022	1.657.461	(6.284)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,940844 07.06.2022	1.682.000	(11.769)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897791 06.05.2022	1.761.658	(94.829)	(0,10)
	<b>(79.633)</b>	<b>(0,08)</b>	
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313808 06.05.2022	830.393	37.772	0,04
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060453 06.05.2022	3.805.588	23.707	0,02
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313212 06.05.2022	19.729	888	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,291206 06.05.2022	25.761	708	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796105 06.05.2022	875.513	371	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256123 07.06.2022	868.858	(374)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923590 06.05.2022	113.470	(3.023)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,916463 06.05.2022	129.302	(4.416)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941680 07.06.2022	3.824.654	(23.387)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897751 06.05.2022	3.773.539	(205.284)	(0,21)
	<b>(171.038)</b>	<b>(0,18)</b>	
<b>Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,117319 06.05.2022	1.348.976	81.192	0,08
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,314656 06.05.2022	259.875	11.996	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,113626 06.05.2022	168.727	9.564	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,062875 07.06.2022	986.202	6.949	0,01
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,313808 06.05.2022	32.547	1.480	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796105 06.05.2022	192.565	82	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256123 07.06.2022	193.652	(83)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,787508 06.05.2022	100.824	(1.047)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,942157 06.05.2022	995.269	(7.039)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,934141 06.05.2022	537.820	(8.347)	(0,01)
	<b>94.747</b>	<b>0,10</b>	
Stonige Aktiva und Passiva		2.797.501	2,91
<b>Nettovermögen</b>		<b>96.985.965</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	23,13
Niederlande	NL	13,00
Frankreich	FR	12,86
Irland	IE	10,56
Italien	IT	9,07
Schweiz	CH	7,60
Deutschland	DE	6,92
Spanien	ES	5,56
Portugal	PT	2,27
USA	US	1,21
Mexiko	MX	1,04
Japan	JP	0,70
Dänemark	DK	0,65
Schweden	SE	0,63
Finnland	FI	0,62
Belgien	BE	0,44
Griechenland	GR	0,21
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,53





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060453 06.05.2022	10.605.693	66.069	0,02
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941680 07.06.2022	10.592.559	(64.771)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897751 06.05.2022	11.209.563	(603.869)	(0,17)
		<b>(602.571)</b>	<b>(0,17)</b>
Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Futures</b>			
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD (23.564.108)	1.974.671	0,55
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD (31.887.811)	1.923.626	0,53
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR (23.782.660)	1.062.106	0,29
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR (9.676.170)	764.158	0,21
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR (3.419.600)	624.625	0,17
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP (2.724.120)	92.585	0,03
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 1.122.406	(77.656)	(0,02)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 50.660.154	(1.948.542)	(0,54)
		<b>4.415.571</b>	<b>1,22</b>
Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
<b>Optionen</b>			
Gekauft Verkaufsoption Itraxx Xover S36 400 15.06.2022	EUR 15.000.000	270.843	0,07
Gekauft Verkaufsoption Itraxx Xover S36 475 15.06.2022	EUR (15.000.000)	(135.306)	(0,04)
		<b>135.537</b>	<b>0,04</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		520.680	0,15
<b>Nettovermögen</b>		<b>361.357.695</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	42,14
Vereinigtes Königreich	GB	12,95
Irland	IE	6,54
Frankreich	FR	5,93
Niederlande	NL	3,12
Singapur	SG	2,96
Supranational	SU	2,50
Spanien	ES	2,35
Deutschland	DE	2,35
Luxemburg	LU	2,33
Italien	IT	2,24
Schweiz	CH	1,92
Katar	QA	1,72
Australien	AU	1,59
Japan	JP	1,50
Kaiman-Inseln	KY	0,93
Britische Jungferninseln	VG	0,88
Sonderverwaltungszone		
Hongkong, China	HK	0,84
Mexiko	MX	0,62
Bermuda	BM	0,56
Korea	KR	0,48
Kanada	CA	0,40
China	CN	0,37
Israel	IL	0,35
Griechenland	GR	0,32
Österreich	AT	0,29
Chile	CL	0,26
Marshallinseln	MH	0,24
Costa Rica	CR	0,19
Schweden	SE	0,05
Ukraine	UA	0,04
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,03







Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Overnight Index Swaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	48.089.799	2.328.935	0,09
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	54.307.470	(246.168)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	24.384.928	(856.308)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	21.907.575.110	(873.868)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	11.852.435	(1.166.995)	(0,04)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	34.002.888	(1.965.555)	(0,08)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	32.545.622	(4.014.048)	(0,15)
			<b>(6.794.007)</b>	<b>(0,26)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			5.377.508	0,13
<b>Nettovermögen</b>			<b>2.619.830.713</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	60,98
Vereinigtes Königreich	GB	11,65
Frankreich	FR	8,82
Italien	IT	7,12
Deutschland	DE	5,75
Japan	JP	2,71
Spanien	ES	2,26
Australien	AU	0,83
Dänemark	DK	0,64
Kanada	CA	0,62
Schweden	SE	0,40
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,78)





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,715436 06.05.2022	43.096	331	0,00
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,397084 07.06.2022	43.233	(323)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,337653 06.05.2022	45.378	(2.282)	(0,00)
		<b>(2.274)</b>	<b>(0,00)</b>

**Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)**

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060524 06.05.2022	110.253.304	694.252	0,08
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,085935 06.05.2022	11.726.503	356.587	0,04
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,053785 07.06.2022	5.293.657	(8.293)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,917781 06.05.2022	2.380.198	(77.981)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941612 07.06.2022	110.686.199	(684.810)	(0,08)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897969 06.05.2022	126.461.137	(6.783.547)	(0,80)
		<b>(6.503.792)</b>	<b>(0,77)</b>

**Futures**

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(88.486.402)	3.891.692	0,46
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(3.634.785)	55.665	0,01
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(2.842.560)	50.862	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	8.850.843	(155.204)	(0,02)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	6.359.000	(283.986)	(0,05)
			<b>3.559.029</b>	<b>0,42</b>

**Overnight Index Swaps**

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 1,58 %, variabler Zinssatz (1d SOFR) 10.03.2027	USD	47.650.000	2.428.906	0,29
Vereinbarte Zahlung 1,51 %, variabler Zinssatz (1d SOFR) 01.02.2027	USD	5.175.000	274.528	0,03
			<b>2.703.434</b>	<b>0,32</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

25.422.234 2,99

**Nettovermögen**

**848.019.477 100,00**

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	33,22
Vereinigtes Königreich	GB	13,87
Japan	JP	6,41
Niederlande	NL	4,58
Italien	IT	4,35
Luxemburg	LU	3,51
Frankreich	FR	3,10
Deutschland	DE	2,93
Irland	IE	2,70
Korea	KR	2,69
Schweiz	CH	2,16
Australien	AU	2,03
Spanien	ES	1,79
Supranational	SU	1,68
Bermuda	BM	1,46
Dänemark	DK	1,18
Kaiman-Inseln	KY	1,09
Britische Jungferninseln	VG	1,08
Israel	IL	0,79
Norwegen	NO	0,71
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,71
Brasilien	BR	0,65
Singapur	SG	0,65
Kanada	CA	0,59
China	CN	0,55
Katar	QA	0,49
Island	IS	0,44
Österreich	AT	0,39
Griechenland	GR	0,35
Türkei	TR	0,32
Indien	IN	0,30
Chile	CL	0,29
Schweden	SE	0,25
Mexiko	MX	0,24
Marshallinseln	MH	0,22
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,26



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
<b>Futures</b>				
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(951.875)	55.344	0,31
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(320.688)	46.977	0,26
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	562.891	(24.663)	(0,14)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	492.121	(25.097)	(0,14)
			<b>52.561</b>	<b>0,29</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			1.216.290	6,72
<b>Nettovermögen</b>			<b>18.073.328</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaiman-Inseln	KY	16,96
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	16,05
Britische Jungferninseln	VG	9,48
Singapur	SG	8,88
Indien	IN	8,80
Korea	KR	6,58
Australien	AU	4,88
Thailand	TH	3,29
Philippinen	PH	3,12
Indonesien	ID	3,06
USA	US	2,60
Mauritius	MU	2,21
China	CN	2,10
Japan	JP	2,00
Malaysia	MY	1,44
Vereinigtes Königreich	GB	1,03
Niederlande	NL	1,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,50

















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Nettover- (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 6,5525 % variabler Zinssatz (28d MXIBITIE) 08.04.2031	MXN	124.660.000	(923.391)	(0,16)
Vereinbarte Zahlung 1,065 % variabler Zinssatz (6m WIBO) 19.11.2030	PLN	14.000.000	(1.009.390)	(0,17)
Vereinbarte Zahlung 0,82 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 16.02.2032	EUR	14.800.000	(1.272.546)	(0,22)
			<u>(2.895.522)</u>	<u>(0,50)</u>

Overnight Index Swaps

Vereinbarte Zahlung 5,92 %, variabler Zinssatz (1d CLP) 20.08.2031	COP	32.791.100.000	1.371.321	0,23
Vereinbarte Zahlung 0,57 %, variabler Zinssatz (1d SONIA) 20.08.2031	GBP	3.100.000	992.480	0,17
Vereinbarte Zahlung 1,19 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 07.09.2031	SGD	9.600.000	677.960	0,12
Vereinbarte Zahlung 1,21 %, variabler Zinssatz (1d SORA) 08.09.2031	SGD	5.630.000	390.073	0,07
Vereinbarte Zahlung 4,16 %, variabler Zinssatz (1d SONIA) 21.12.2030	COP	3.754.525.000	252.792	0,04
Vereinbarte Zahlung 0,03 %, variabler Zinssatz (1d TONAR) 27.09.2031	JPY	23.300.000	5.132	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	8.000.000	(36.265)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 1,67 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 31.03.2032	GBP	2.150.000	(62.002)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,12 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 11.01.2032	JPY	404.400.000	(68.427)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,07 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 22.11.2031	JPY	454.500.000	(91.281)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	3.300.000	(115.884)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	2.400.000	(138.733)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,08 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 02.11.2031	JPY	794.300.000	(148.096)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 7,6 % variabler Zinssatz (1d CLP) 05.04.2032	COP	11.430.350.000	(170.110)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 7,6 % variabler Zinssatz (1d CLP) 07.04.2032	COP	11.430.350.000	(170.172)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,1 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 25.10.2031	JPY	1.273.200.000	(220.919)	(0,04)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	8.300.000	(1.023.689)	(0,18)
			<u>1.444.182</u>	<u>0,25</u>

Sonstige Aktiva und Passiva 5.402.225 0,96

**Nettovermögen** 583.970.301 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	27,47
Vereinigtes Königreich	GB	17,86
Deutschland	DE	10,38
Japan	JP	7,47
Supranational	SU	6,26
Niederlande	NL	5,49
Italien	IT	5,05
Luxemburg	LU	3,32
Frankreich	FR	2,65
Spanien	ES	1,14
Irland	IE	0,98
Kaiman-Inseln	KY	0,97
Britische Jungferninseln	VG	0,82
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,74
Indien	IN	0,50
Schweden	SE	0,49
Portugal	PT	0,48
Chile	CL	0,45
Türkei	TR	0,44
Südafrika	ZA	0,44
Ägypten	EG	0,41
Serbien	RS	0,39
Israel	IL	0,38
Norwegen	NO	0,31
Tschechien	CZ	0,28
Kolumbien	CO	0,26
Mexiko	MX	0,25
Dominikanische Republik	DO	0,24
Gabun	GA	0,24
Griechenland	GR	0,23
Ukraine	UA	0,22
Georgien	GE	0,22
Australien	AU	0,22
Kanada	CA	0,22
Ghana	GH	0,16
Rumänien	RO	0,15
Dänemark	DK	0,13
Peru	PE	0,12
Brasilien	BR	0,11
Marokko	MA	0,09
El Salvador	SV	0,06
Argentinien	AR	0,03
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,86





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897775 06.05.2022	92.790.524	(4.996.409)	(0,24)
		<b>(4.952.846)</b>	<b>(0,24)</b>

Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf CHF zu 1,037662 06.05.2022	5.691.526	49.339	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,072899 06.05.2022	114.705	4.923	0,00
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,962232 07.06.2022	5.712.240	(48.590)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,923567 06.05.2022	6.111.092	(304.861)	(0,01)
		<b>(299.189)</b>	<b>(0,01)</b>

Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060524 06.05.2022	43.438.511	273.527	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,093170 06.05.2022	4.397.346	163.905	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,084282 06.05.2022	2.891.552	83.393	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,087589 06.05.2022	1.254.337	39.873	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,067909 07.06.2022	2.255.050	26.644	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,081020 06.05.2022	929.002	23.917	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,908133 06.05.2022	1.491.301	(64.021)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,895000 06.05.2022	3.444.583	(195.552)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941612 07.06.2022	43.553.418	(269.463)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,897968 06.05.2022	50.968.528	(2.734.090)	(0,13)
		<b>(2.651.867)</b>	<b>(0,13)</b>

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(21.952.095)	4.009.774	0,19
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(23.219.880)	1.484.142	0,07
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(17.905.870)	827.489	0,04
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(8.695.715)	190.729	0,01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	31.730.131	(1.398.168)	(0,07)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	34.891.624	(2.103.121)	(0,10)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	25.042.856	(2.163.636)	(0,10)
			<b>847.209</b>	<b>0,04</b>

Inflationsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	6.837.329	(346.365)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	6.077.626	(630.363)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	11.395.548	(1.273.598)	(0,06)
			<b>(2.250.326)</b>	<b>(0,11)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 10.828.047 0,50

**Nettovermögen 2.107.454.574 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	79,57
Vereinigtes Königreich	GB	3,45
Niederlande	NL	3,00
Deutschland	DE	2,74
Irland	IE	2,17
Schweiz	CH	1,38
Frankreich	FR	1,34
Spanien	ES	1,01
Mexiko	MX	0,85
Kanada	CA	0,69
Norwegen	NO	0,67
Australien	AU	0,60
Dänemark	DK	0,54
Neuseeland	NZ	0,47
Luxemburg	LU	0,30
Schweden	SE	0,24
Kaiman-Inseln	KY	0,17
Supranational	SU	0,15
Italien	IT	0,14
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,53









Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,337653 06.05.2022	5.072.092	(255.021)	(0,01)
		<b>(243.560)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)</b>			
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,060683 06.05.2022	49.541.258	319.444	0,01
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,087389 06.05.2022	1.067.483	33.933	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941469 07.06.2022	49.476.927	(313.546)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898098 06.05.2022	53.469.664	(2.860.923)	(0,09)
		<b>(2.821.092)</b>	<b>(0,09)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		67.031.527	2,05
<b>Nettovermögen</b>		<b>3.277.720.216</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	75,24
Irland	IE	5,76
Kanada	CA	3,93
Luxemburg	LU	2,45
Niederlande	NL	2,42
Supranational	SU	2,32
Vereinigtes Königreich	GB	1,74
Panama	PA	1,18
Australien	AU	1,02
Liberia	LR	0,88
Frankreich	FR	0,48
Marshallinseln	MH	0,33
Britische Jungferninseln	VG	0,32
Bermuda	BM	0,27
Kaiman-Inseln	KY	0,22
Israel	IL	0,10
Finnland	FI	0,09
Spanien	ES	0,06
Mauritius	MU	0,05
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,13

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Geldmarktinstrumente</b>					
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	19.467.620	19.492.354	4,32
SG Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	15.574.096	15.609.651	3,46
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	15.574.096	15.589.028	3,45
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	15.574.096	15.587.364	3,45
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	7.787.048	7.795.468	1,73
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	7.787.048	7.795.305	1,73
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	7.787.048	7.794.890	1,73
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	7.787.048	7.794.696	1,73
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	7.787.048	7.794.250	1,73
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	7.787.048	7.792.652	1,73
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	7.787.048	7.792.082	1,73
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	7.787.048	7.792.082	1,73
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	7.787.048	7.791.622	1,73
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	7.787.048	7.791.141	1,73
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	7.787.048	7.790.965	1,73
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	7.787.048	7.790.150	1,73
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	7.787.048	7.790.072	1,73
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	7.787.048	7.788.040	1,73
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	7.008.343	7.013.924	1,55
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	5.450.934	5.453.796	1,21
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	4.672.229	4.677.240	1,04
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	3.893.524	3.900.245	0,86
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	3.893.524	3.900.176	0,86
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	3.893.524	3.899.612	0,86
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.893.524	3.899.529	0,86
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.893.524	3.899.529	0,86
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	3.893.524	3.899.153	0,86
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	3.893.524	3.899.025	0,86
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	3.893.524	3.898.984	0,86
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	3.893.524	3.898.852	0,86
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	3.893.524	3.898.327	0,86
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	3.893.524	3.898.306	0,86
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	3.893.524	3.898.191	0,86
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	3.893.524	3.898.007	0,86
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	3.893.524	3.897.711	0,86
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	3.893.524	3.897.343	0,86
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	3.893.524	3.897.268	0,86
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	3.893.524	3.897.027	0,86
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	3.893.524	3.896.727	0,86
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.893.524	3.895.569	0,86
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.893.524	3.895.569	0,86
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	3.893.524	3.895.569	0,86
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	3.893.524	3.895.202	0,86
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	3.893.524	3.894.191	0,86
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	3.893.524	3.893.958	0,86
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	3.893.524	3.893.941	0,86
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	3.893.524	3.893.941	0,86
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	3.893.524	3.893.763	0,86
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	3.893.524	3.893.648	0,86
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	3.114.819	3.116.535	0,69
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	3.114.819	3.115.210	0,69
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	2.356.114	2.358.221	0,52
			<b>310.206.099</b>	<b>68,72</b>	

Bruchteile (6) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 310.585.555) **310.206.093 68,72**

**Bankeinlagen**

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	38.935.240	38.935.240	8,63
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	38.935.240	38.935.240	8,63
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	31.148.192	31.148.192	6,90
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	21.025.029	21.025.029	4,66
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	19.467.620	19.467.620	4,31
			<b>149.511.321</b>	<b>33,12</b>	

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) **459.717.414 101,85**

Sonstige Aktiva und Passiva **(8.329.979) (1,85)**

**Nettovermögen 451.387.435 100,00**

**GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	29,86
Frankreich	FR	21,91
Schweden	SE	11,22
Deutschland	DE	8,63
Belgien	BE	4,31
Niederlande	NL	4,14
Schweiz	CH	4,14
Luxemburg	LU	3,46
Kanada	CA	2,59
Japan	JP	2,42
USA	US	2,24
Korea	KR	1,73
Irland	IE	1,73
Spanien	ES	1,73
Singapur	SG	0,86
Österreich	AT	0,86
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,85)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (GBP)	% des Nettover- mögens
<b>Bankeinlagen</b>					
SUMI TRUST BANK TD .65% 03/05/2022	JP	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
RABOBK NED TD .65% 03/05/2022	NL	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
MIZUHO LDN TD .67% 03/05/2022	GB	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
KBC Bank TD .67% 03/05/2022	BE	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
ING Bank TD .68% 03/05/2022	NL	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
DZ BANK TD .66% 03/05/2022	DE	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
Credit Agricole CIB LONDON CIB TD .66% 03/05/2022	FR	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
BRED BANQUE TD .7% 03/05/2022	FR	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
BNP Paribas TD .66% 03/05/2022	FR	GBP	2.500.000	2.500.000	9,57
			<b>22.500.000</b>	<b>86,17</b>	
<b>Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)</b>			<b>22.500.000</b>	<b>86,17</b>	
Sonstige Aktiva und Passiva			<b>3.610.115</b>	<b>13,87</b>	
<b>Nettovermögen</b>			<b>26.110.115</b>	<b>100,00</b>	

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	28,72
Niederlande	NL	19,15
Vereinigtes Königreich	GB	9,57
Belgien	BE	9,57
Deutschland	DE	9,57
Japan	JP	9,57
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		13,87

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Finanzunternehmen</b>					
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	LU	USD	33.773.027	33.790.015	2,26
				<b>33.790.015</b>	<b>2,26</b>

**Geldmarktinstrumente**

Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	CA	USD	28.948.309	28.927.128	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	AU	USD	28.948.309	28.918.688	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	19.298.872	19.298.604	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.298.415	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	19.298.872	19.297.498	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	ES	USD	19.298.872	19.297.307	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	19.298.872	19.296.507	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.296.472	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.295.812	1,29
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	19.298.872	19.295.681	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	19.298.872	19.295.561	1,29
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	19.298.872	19.295.093	1,29
Natwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.295.013	1,29
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	19.298.872	19.294.300	1,29
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	19.298.872	19.294.252	1,29
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	19.298.872	19.293.836	1,29
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	19.298.872	19.293.719	1,29
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	19.298.872	19.293.272	1,29
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.292.753	1,29
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	19.298.872	19.292.405	1,29
Rabobk Ned CP 0.50% 18/05/2022	NL	USD	19.298.872	19.291.140	1,29
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	19.298.872	19.290.938	1,29
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.290.720	1,29
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	19.298.872	19.287.902	1,29
Gldm Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	19.298.872	19.287.795	1,29
Gldm Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	19.298.872	19.271.896	1,29
DBS Bank Hk BRH CP 1.00% 22/06/2022	HK	USD	19.298.872	19.268.228	1,29
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	19.298.872	19.267.947	1,29
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	19.298.872	19.263.295	1,29
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	19.298.872	19.154.579	1,28
Rabobank Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	19.298.872	19.142.805	1,28
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	19.298.872	19.115.197	1,28
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	19.298.872	19.113.261	1,28
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	14.474.154	14.471.220	0,97
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	14.474.154	14.471.164	0,97
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	14.474.154	14.470.417	0,97
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	14.474.154	14.467.806	0,97
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	14.474.154	14.463.816	0,97
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	14.474.154	14.463.816	0,97
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	14.474.154	14.463.074	0,97
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	14.474.154	14.458.269	0,97
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	14.474.154	14.446.725	0,97
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	14.474.154	14.436.369	0,96
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	9.649.436	9.645.469	0,64
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	9.649.436	9.641.208	0,64
Bancosan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	9.649.436	9.626.830	0,64
DBS Bank HK BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	4.824.718	4.813.980	0,32
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	3.859.774	3.854.292	0,26
				<b>837.402.474</b>	<b>55,95</b>

Bruchteile			1		0,00
------------	--	--	---	--	------

<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 870.826.161)</b>			<b>871.192.490</b>		<b>58,20</b>
---	--	--	--------------------	--	--------------

**Bankeinlagen**

DZ Bank TD 0.31% 03/05/2022	DE	USD	135.132.828	135.132.828	9,03
Bred Banque TD 0.33% 03/05/2022	FR	USD	135.094.584	135.094.584	9,03
BNP Paribas TD 0.28% 03/05/2022	FR	USD	135.092.107	135.092.107	9,03
Rabobank Ned Td 0.30% 03/05/2022	NL	USD	96.495.970	96.495.970	6,45
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	77.195.490	77.195.490	5,16
Landesbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	57.896.617	57.896.617	3,87
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	47.282.237	47.282.237	3,16
			<b>684.189.833</b>		<b>45,71</b>

<b>Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)</b>			<b>1.555.382.323</b>		<b>103,91</b>
--	--	--	----------------------	--	---------------

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
--	---	------------------------------

**Devisenterminkontrakte**

**A-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)**

Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796100 07.06.2022	63.183	42	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,256116 06.05.2022	62.973	(42)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,767549 06.05.2022	15.634	(551)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761146 06.05.2022	50.056	(2.166)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,792705 07.06.2022	32.714.457	(117.787)	(0,01)
		<b>(120.504)</b>	<b>(0,01)</b>

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
Sonstige Aktiva und Passiva	(58.465.916)	(3,92)
<b>Nettovermögen</b>	<b>1.496.795.903</b>	<b>100,00</b>

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	30,29
Vereinigtes Königreich	GB	14,80
Niederlande	NL	14,17
Deutschland	DE	13,54
Japan	JP	7,03
Singapur	SG	3,54
Australien	AU	3,22
Belgien	BE	2,58
Dänemark	DK	2,58
Luxemburg	LU	2,26
Schweden	SE	2,19
Kanada	CA	1,93
Spanien	ES	1,93
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,61
Schweiz	CH	1,28
Korea	KR	0,97
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,93)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Finanzunternehmen</b>					
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	LU	USD	359.058	359.239	2,26
				<b>359.239</b>	<b>2,26</b>
<b>Geldmarktinstrumente</b>					
Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/06/2022	CA	USD	307.764	307.539	1,93
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/06/2022	AU	USD	307.764	307.449	1,93
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	205.176	205.173	1,29
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	205.176	205.171	1,29
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	205.176	205.161	1,29
Bancosan CP 0.315% 03/05/2022	ES	USD	205.176	205.159	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	205.176	205.151	1,29
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	205.176	205.150	1,29
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	205.176	205.143	1,29
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	205.176	205.142	1,29
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	205.176	205.141	1,29
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	205.176	205.136	1,29
Natwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	205.176	205.135	1,29
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	205.176	205.127	1,29
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	205.176	205.127	1,29
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	205.176	205.122	1,29
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	205.176	205.121	1,29
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	205.176	205.116	1,29
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	205.176	205.111	1,29
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	205.176	205.107	1,29
Rabobk Ned CP 0.50% 18/05/2022	NL	USD	205.176	205.094	1,29
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	205.176	205.092	1,29
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	205.176	205.089	1,29
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	205.176	205.059	1,29
Gldm Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	205.176	205.058	1,29
Gldm Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	205.176	204.889	1,29
DBS Bank Hk BRH CP 1.00% 22/06/2022	HK	USD	205.176	204.850	1,29
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	205.176	204.847	1,29
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	205.176	204.798	1,29
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	205.176	203.642	1,28
Rabobank Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	205.176	203.517	1,28
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	205.176	203.223	1,28
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	205.176	203.203	1,28
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	153.882	153.851	0,97
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	153.882	153.850	0,97
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	153.882	153.842	0,97
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	153.882	153.815	0,97
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	153.882	153.772	0,97
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	153.882	153.772	0,97
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	153.882	153.764	0,97
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	153.882	153.713	0,97
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	153.882	153.590	0,97
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	153.882	153.480	0,96
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	102.588	102.546	0,64
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	102.588	102.501	0,64
Bancosan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	102.588	102.348	0,64
DBS Bank Hk BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	51.294	51.180	0,32
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	41.035	40.977	0,26
				<b>8.902.843</b>	<b>55,97</b>
Bruchteile				3	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 9.258.191)</b>				<b>9.262.085</b>	<b>58,23</b>
<b>Bankeinlagen</b>					
DZ Bank TD 0.31% 03/05/2022	DE	USD	1.436.665	1.436.665	9,03
Bred Banque TD 0.33% 03/05/2022	FR	USD	1.436.258	1.436.258	9,03
BNP Paribas TD 0.28% 03/05/2022	FR	USD	1.436.232	1.436.232	9,03
Rabobank Ned Td 0.50% 03/05/2022	NL	USD	1.025.897	1.025.897	6,45
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	820.704	820.704	5,16
Landesbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	615.528	615.528	3,87
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	502.681	502.681	3,16
				<b>7.273.965</b>	<b>45,73</b>
<b>Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)</b>				<b>16.536.050</b>	<b>103,95</b>
Sonstige Aktiva und Passiva				(628.753)	(3,96)
<b>Nettovermögen</b>				<b>15.907.297</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	30,31
Vereinigtes Königreich	GB	14,81
Niederlande	NL	14,17
Deutschland	DE	13,54
Japan	JP	7,03
Singapur	SG	3,54
Australien	AU	3,22
Belgien	BE	2,58
Dänemark	DK	2,58
Luxemburg	LU	2,26
Schweden	SE	2,19
Kanada	CA	1,93
Spanien	ES	1,93
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,61
Schweiz	CH	1,28
Korea	KR	0,97
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(3,96)

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2022**

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
E.ON 0.125% 18/01/2026 EMTN	DE	EUR	1.286.580	1.217.932	1,73
				<b>1.217.932</b>	<b>1,73</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Holcim Finance Luxembourg 1.50% 06/04/2025	LU	EUR	857.720	853.982	1,22
				<b>853.982</b>	<b>1,22</b>
<b>Industrie</b>					
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	857.720	858.060	1,22
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	857.720	845.349	1,20
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	857.720	841.964	1,20
				<b>2.545.373</b>	<b>3,62</b>
<b>IT</b>					
Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	1.197.377	1.199.099	1,71
				<b>1.199.099</b>	<b>1,71</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
RELX Finance 1.04% 18/03/2024	NL	EUR	857.720	841.151	1,20
Booking Holdings 0.10% 08/03/2025	US	EUR	857.720	825.748	1,18
Volkswagen 1.97% 12/02/2025 EMTN	DE	EUR	857.720	812.282	1,16
Comcast 1.63% 14/09/2026	US	EUR	857.720	799.141	1,14
				<b>3.278.322</b>	<b>4,67</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Altria Group 1.00% 15/02/2023	US	EUR	1.286.580	1.289.489	1,84
L'Oreal 0.375% 29/03/2024	FR	EUR	857.720	852.347	1,21
				<b>2.141.836</b>	<b>3,05</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Danaher 1.70% 30/03/2024	US	EUR	857.720	870.052	1,24
Bayer 0.05% 12/01/2025	DE	EUR	857.720	823.885	1,17
Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	771.948	758.708	1,08
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	IE	EUR	643.290	646.609	0,92
				<b>3.099.254</b>	<b>4,41</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Bank of America 1.379% VRN 07/02/2025 EMTN	US	EUR	1.286.580	1.284.143	1,83
ING Groep 0.125% VRN 29/11/2025	NL	EUR	1.286.580	1.231.525	1,75
UBS Group 0.25% VRN 03/11/2026	CH	EUR	1.286.580	1.205.959	1,72
KBC Group 0.25% VRN 01/03/2027 EMTN	BE	EUR	1.286.580	1.200.167	1,71
NatWest Markets 0.125% 12/11/2025 EMTN	GB	EUR	1.105.601	1.040.599	1,48
Korea Development Bank 0.625% 17/07/2023	KR	EUR	857.720	859.955	1,22
Banque Fed du Credit Mut 1.00% 23/05/2025 EMTN	FR	EUR	857.720	842.267	1,20
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	857.720	834.601	1,19
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	795.964	819.629	1,17
BPCE 1.125% 18/01/2023 EMTN	FR	EUR	428.860	432.234	0,62
Westpac Banking 0.75% 17/10/2023 EMTN	AU	EUR	428.860	429.482	0,61
Rabobank 0.625% 27/02/2024 EMTN	NL	EUR	428.860	426.437	0,61
Mitsubishi UFJ Financial Group 0.978% 09/06/2024	JP	EUR	372.250	370.873	0,53
Berkshire Hathaway 1.32% 12/03/2025	US	EUR	382.543	368.446	0,52
				<b>11.346.317</b>	<b>16,16</b>
<b>Immobilien</b>					
Blackstone Property Partners 1.40% 06/07/2022 EMTN	LU	EUR	857.720	857.665	1,22
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	182.694	178.362	0,25
				<b>1.036.027</b>	<b>1,48</b>
<b>Staatsanleihen</b>					
Germany -0.15% 14/04/2023	DE	EUR	12.179.624	12.196.943	17,37
Germany 0.25% 05/04/2024	DE	EUR	11.107.474	11.055.091	15,74
Germany -0.51% 07/10/2022	DE	EUR	1.929.870	1.934.189	2,75
Germany 0.64% 09/10/2026	DE	EUR	1.741.172	1.692.844	2,41
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	1.157.922	1.162.697	1,66
France 0.25% 25/02/2024	FR	EUR	557.518	555.001	0,79
Germany 2.00% 15/08/2023	DE	EUR	343.088	352.442	0,50
				<b>28.949.207</b>	<b>41,23</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	240	3.281.005	4,67
				<b>3.281.005</b>	<b>4,67</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
AT&T 1.30% 05/09/2023	US	EUR	857.720	865.504	1,23
				<b>865.504</b>	<b>1,23</b>

**An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere**

<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	1.286.580	1.228.167	1,75
				<b>1.228.167</b>	<b>1,75</b>
<b>Grundstoffe</b>					
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	857.720	835.070	1,19
				<b>835.070</b>	<b>1,19</b>

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>					
GSK Consumer HC Cap 1.25% 29/03/2026 EMTN	NL	EUR	251.312	247.204	0,35
				<b>247.204</b>	<b>0,35</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
American Medical Systems Europe 0.75% 08/03/2025 NL	NL	EUR	566.953	554.236	0,79
				<b>554.236</b>	<b>0,79</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Danske Bank 1.375% VRN 24/05/2023	DK	EUR	1.286.580	1.287.757	1,83
FCA Bank (Ireland) 0.125% 16/11/2023 EMTN	IT	EUR	1.012.967	1.000.622	1,43
FCA Bank (Ireland) 1.25% 21/06/2022 EMTN	IT	EUR	626.136	626.740	0,89
Goldman Sachs Group 2.00% 27/07/2023 EMTN	US	EUR	428.860	436.140	0,62
Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	321.645	316.884	0,45
				<b>3.668.143</b>	<b>5,22</b>
<b>Immobilien</b>					
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	1.286.580	1.201.514	1,71
Digital Euro Finco 2.625% 15.04.2024	US	EUR	857.720	870.890	1,24
Digital Dutch Finco 0.125% 15.10.2022	NL	EUR	857.720	858.259	1,22
Vonovia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	857.720	835.549	1,19
				<b>3.766.212</b>	<b>5,36</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 71.542.240)</b>					
				<b>70.112.890</b>	<b>99,85</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				104.702	0,15
<b>Nettovermögen</b>					
				<b>70.217.592</b>	<b>100,00</b>

**GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG**

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	47,96
USA	US	14,20
Niederlande	NL	8,89
Luxemburg	LU	5,61
Irland	IE	5,59
Frankreich	FR	3,82
Schweiz	CH	2,91
Vereinigtes Königreich	GB	2,65
Italien	IT	2,32
Dänemark	DK	1,83
Belgien	BE	1,71
Korea	KR	1,22
Australien	AU	0,61
Japan	JP	0,53
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,15

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



























## Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,900118 18.05.2022	91.927	(4.677)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	236.114	(5.008)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,639660 18.05.2022	49.596	(5.401)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,737432 18.05.2022	84.627	(6.204)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,182922 18.05.2022	855.412	(6.345)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,881609 18.05.2022	118.510	(8.343)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,879902 18.05.2022	163.061	(11.773)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,237660 18.05.2022	112.706	(12.622)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925634 25.05.2022	5.809.856	(137.568)	(0,05)
		<b>(4.313)</b>	<b>(0,00)</b>

**A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)**

Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833104 25.05.2022	48.853	(364)	(0,00)
		<b>(364)</b>	<b>(0,00)</b>

**A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)**

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082154 25.05.2022	54.521	1.416	0,00
		<b>1.416</b>	<b>0,00</b>

**P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)**

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082155 25.05.2022	45.280	1.176	0,00
		<b>1.176</b>	<b>0,00</b>

## Futures

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(11.551.912)	837.187	0,32
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(19.490.401)	74.898	0,03
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	6.612.973	53.542	0,02
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	6.880.226	42.279	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(356.139)	24.478	0,01
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(462.015)	19.097	0,01
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(214.611)	10.998	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(41.313)	10.218	0,00
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	2.367.092	8.182	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(195.868)	5.814	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	33.850	3.142	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	196.927	944	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	118.989	665	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(70.775)	625	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	101.711	507	0,00
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	5.414.075	(250)	(0,00)
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	59.423	(312)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	18.176	(1.465)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	209.786	(3.491)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	111.342	(5.389)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	228.133	(13.667)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	583.451	(24.474)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	221.271	(27.734)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	3.158.210	(42.939)	(0,02)
			<b>972.855</b>	<b>0,38</b>

## Zinsswaps

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 0,6 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR	2.432.272	520.611	0,20
Vereinbarte Zahlung 0,59 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2052	EUR	1.176.906	255.249	0,10
Vereinbarte Zahlung 0,65 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2052	EUR	1.216.136	245.505	0,10
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2052	EUR	1.200.444	216.531	0,08
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2052	EUR	1.176.906	211.696	0,08
Vereinbarte Zahlung 0,85 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR	77.816	6.173	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,08 % variabler Zinssatz (6m AUD BB) 01.04.2032	AUD	35.962	949	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,2 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.04.2032	EUR	7.855	374	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (3m STIBOR) 03.05.2032	SEK	619.830	318	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 28.04.2032	CAD	36.331	(154)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 21.01.2032	CAD	29.089	(1.906)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR	3.526.795	(284.715)	(0,11)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR	3.530.718	(293.535)	(0,11)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR	3.577.794	(296.914)	(0,12)
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR	3.530.718	(316.699)	(0,12)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR	3.530.718	(326.308)	(0,13)

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	3.530.718	(334.837)	(0,13)
Vereinbarte Zahlung 0,66 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR	3.530.718	(341.705)	(0,13)
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	3.530.718	(347.159)	(0,13)
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR	5.178.387	(406.168)	(0,16)
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR	21.498.150	(1.904.092)	(0,74)
			<b>(3.396.786)</b>	<b>(1,32)</b>

	Währ- ung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
--	--------------	-----------	-----------------	----------------------

## Optionen

Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022 Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(529)	0	0,00
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(226)	(5)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(257)	(65)	(0,00)
		0	(2.028)	(0,00)
			<b>(2.098)</b>	<b>(0,00)</b>

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
--	--------------	-------------------------------	--	----------------------

## Inflationsswaps

Vereinbarte Zahlung 2,664 %, variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD	44.554	3.182	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP	29.457	2.235	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP	14.360	891	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 %, variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD	14.360	881	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	20.068	(965)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	17.839	(1.756)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	33.447	(3.547)	(0,00)
			<b>921</b>	<b>0,00</b>

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
--	--------------	-------------------------------	--	----------------------

## Overnight Index Swaps

Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	60.756	2.792	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	68.611	(295)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	30.807	(1.027)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	27.677.546	(1.048)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	14.974	(1.399)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	42.958	(2.357)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	41.117	(4.813)	(0,00)
			<b>(8.147)</b>	<b>(0,00)</b>

## Sonstige Aktiva und Passiva

			10.762.586	4,19
<b>Nettovermögen</b>			<b>258.069.024</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	35,32
USA	US	18,68
Niederlande	NL	8,01
Irland	IE	4,92
Supranational	SU	4,56
Vereinigtes Königreich	GB	4,18
Frankreich	FR	2,38
Schweiz	CH	2,23
China	CN	2,23
Japan	JP	1,67
Luxemburg	LU	1,44
Indien	IN	0,96
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,91
Kaiman-Inseln	KY	0,78
Schweden	SE	0,75
Spanien	ES	0,75
Italien	IT	0,70
Korea	KR	0,50
Brasilien	BR	0,50
Britische Jungferninseln	VG	0,48
Australien	AU	0,48
Indonesien	ID	0,44
Thailand	TH	0,43
Singapur	SG	0,41
Taiwan-Gebiet	TW	0,37
Mexiko	MX	0,33
Südafrika	ZA	0,30
Dänemark	DK	0,28
Kanada	CA	0,27
Mauritius	MU	0,21
Portugal	PT	0,15
Bermuda	BM	0,15
Malaysia	MY	0,12
Philippinen	PH	0,11
Österreich	AT	0,11
Finnland	FI	0,08
Belgien	BE	0,07
Kasachstan	KZ	0,07
Norwegen	NO	0,05
Saudi-Arabien	SA	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Griechenland	GR	0,03
Sri Lanka	LK	0,03
Pakistan	PK	0,03
Argentinien	AR	0,03
Tschechien	CZ	0,03
Neuseeland	NZ	0,02
Jordanien	JO	0,02
Vietnam	VN	0,02
Nigeria	NG	0,02
Polen	PL	0,02
Uruguay	UY	0,02
Mongolei	MN	0,02
Katar	QA	0,01
Israel	IL	0,01
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,24



























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,900118 18.05.2022	64.530	(3.283)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	165.740	(3.515)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,639660 18.05.2022	34.785	(3.788)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,737432 18.05.2022	59.354	(4.351)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 1,182922 18.05.2022	600.472	(4.454)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,881609 18.05.2022	83.190	(5.856)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,879902 18.05.2022	114.464	(8.264)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,237660 18.05.2022	81.833	(9.165)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925634 25.05.2022	3.987.260	(94.412)	(0,03)
		<b>(1.143)</b>	<b>(0,00)</b>

**A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)**

Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833104 25.05.2022	51.254	(382)	(0,00)
		<b>(382)</b>	<b>(0,00)</b>

**A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)**

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082155 25.05.2022	59.419	1.543	0,00
		<b>1.543</b>	<b>0,00</b>

**P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)**

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082154 25.05.2022	781.312	20.293	0,01
		<b>20.293</b>	<b>0,01</b>

**Futures**

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR (8.118.894)	588.537	0,18
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD 13.035.896	105.546	0,03
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD 13.562.722	83.343	0,03
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR (13.695.721)	52.630	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD (243.678)	16.665	0,01
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD 4.662.582	16.116	0,00
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP (325.579)	13.461	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR (30.597)	7.269	0,00
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD (137.158)	6.967	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD 48.155	4.470	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR (138.105)	4.094	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR 408.466	1.964	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP 210.430	1.072	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD 169.273	946	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR (49.680)	439	0,00
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY 3.800.408	(176)	(0,00)
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD 73.257	(580)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD 10.383	(808)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD 147.259	(2.451)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD 78.157	(3.783)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD 160.138	(9.593)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 413.091	(17.286)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 152.149	(19.023)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD 6.275.479	(85.321)	(0,03)
		<b>764.498</b>	<b>0,24</b>

**Zinsswaps**

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 0,6 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR 1.709.139	365.829	0,11
Vereinbarte Zahlung 0,59 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR 827.003	179.362	0,06
Vereinbarte Zahlung 0,65 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 854.570	172.514	0,05
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 843.543	152.155	0,05
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR 827.003	148.757	0,05
Vereinbarte Zahlung 0,85 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 54.577	4.330	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,08 % variabler Zinssatz (6m AUD BB) 01.04.2032	AUD 25.223	665	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,2 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.04.2032	EUR 5.509	262	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (3m STIBOR) 03.05.2032	SEK 434.724	223	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 28.04.2032	CAD 25.481	(108)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 21.01.2032	CAD 20.402	(1.337)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 2.478.252	(200.067)	(0,06)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR 2.481.009	(206.265)	(0,06)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR 2.514.089	(208.639)	(0,06)
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR 2.481.009	(222.542)	(0,07)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR 2.481.009	(229.294)	(0,07)
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 2.481.009	(235.287)	(0,07)
Vereinbarte Zahlung 0,66 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR 2.481.009	(240.114)	(0,07)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	2.481.009	(243.946)	(0,08)
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR	3.638.813	(285.411)	(0,09)
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR	15.106.586	(1.337.991)	(0,41)
			<b>(2.386.904)</b>	<b>(0,74)</b>

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
--	--------------	-----------	------------------	------------------------------

**Optionen**

Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(983)	(1)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(419)	(10)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(478)	(120)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(4.656)	(0,00)
			<b>(4.787)</b>	<b>(0,00)</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
--	--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

**Inflationsswaps**

Vereinbarte Zahlung 2,664 % variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD	31.249	2.232	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP	20.660	1.568	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP	10.072	625	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 % variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD	10.072	618	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	14.571	(700)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	12.952	(1.275)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	24.285	(2.576)	(0,00)
			<b>492</b>	<b>0,00</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
--	--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

**Overnight Index Swaps**

Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	42.612	1.958	0,00
Receive fixed 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	48.121	(207)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	21.607	(720)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	19.411.947	(735)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	10.502	(981)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	30.129	(1.653)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	28.838	(3.375)	(0,00)
			<b>(5.713)</b>	<b>(0,00)</b>

**Sonstige Aktiva und Passiva**

	16.581.425	5,10
--	------------	------

**Nettovermögen**

	<b>324.668.980</b>	<b>100,00</b>
--	--------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	24,12
Deutschland	DE	23,35
Irland	IE	5,90
Vereinigtes Königreich	GB	5,54
Niederlande	NL	5,45
China	CN	3,81
Frankreich	FR	3,29
Supranational	SU	2,55
Japan	JP	2,46
Schweiz	CH	2,32
Indien	IN	1,58
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,44
Schweden	SE	1,20
Spanien	ES	0,98
Luxemburg	LU	0,92
Indonesien	ID	0,88
Korea	KR	0,83
Brasilien	BR	0,81
Singapur	SG	0,77
Italien	IT	0,73
Thailand	TH	0,70
Taiwan-Gebiet	TW	0,63
Australien	AU	0,62
Südafrika	ZA	0,53
Kaiman-Inseln	KY	0,44
Mexiko	MX	0,44
Kanada	CA	0,41
Dänemark	DK	0,40
Britische Jungferninseln	VG	0,25
Malaysia	MY	0,22
Philippinen	PH	0,22
Portugal	PT	0,16
Bermuda	BM	0,16
Österreich	AT	0,16
Mauritius	MU	0,14
Kasachstan	KZ	0,14
Belgien	BE	0,10
Saudi-Arabien	SA	0,08
Finnland	FI	0,08
Norwegen	NO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,07
Griechenland	GR	0,05
Vietnam	VN	0,05
Argentinien	AR	0,04
Tschechien	CZ	0,04
Jordanien	JO	0,04
Nigeria	NG	0,04
Polen	PL	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Uruguay	UY	0,02
Katar	QA	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Pakistan	PK	0,01
Israel	IL	0,01
Mongolei	MN	0,01
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Russland	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Zypern	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		4,64





























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Optionen</b>				
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19.05.2022	AUD	(937)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(400)	(9)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(456)	(115)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17.06.2022	USD	(1)	(4.771)	(0,00)
			<b>(4.895)</b>	<b>(0,00)</b>
		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
	Wäh- rung			
<b>Inflationsswaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 2,664 % variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD	12.591	899	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP	8.325	632	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP	4.058	252	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 % variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD	4.058	249	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	7.426	(357)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	6.601	(650)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	12.376	(1.313)	(0,00)
			<b>(288)</b>	<b>(0,00)</b>
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
<b>Overnight Index Swaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	17.169	789	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	19.389	(83)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	8.706	(290)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	7.821.570	(296)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	4.232	(395)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	12.140	(666)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	11.620	(1.360)	(0,00)
			<b>(2.301)</b>	<b>(0,00)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			14.539.960	5,75
<b>Nettovermögen</b>			<b>253.764.876</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	27,86
Deutschland	DE	15,52
Irland	IE	6,53
Vereinigtes Königreich	GB	6,17
China	CN	4,86
Niederlande	NL	3,82
Frankreich	FR	3,74
Japan	JP	2,98
Schweiz	CH	2,31
Indien	IN	2,02
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,81
Schweden	SE	1,44
Supranational	SU	1,30
Indonesien	ID	1,20
Brasilien	BR	1,10
Spanien	ES	1,10
Korea	KR	1,04
Singapur	SG	1,02
Thailand	TH	0,88
Taiwan-Gebiet	TW	0,78
Australien	AU	0,75
Italien	IT	0,74
Südafrika	ZA	0,69
Luxemburg	LU	0,61
Mexiko	MX	0,55
Kanada	CA	0,51
Dänemark	DK	0,46
Philippinen	PH	0,29
Malaysia	MY	0,29
Kaiman-Inseln	KY	0,24
Österreich	AT	0,19
Kasachstan	KZ	0,18
Bermuda	BM	0,17
Portugal	PT	0,17
Belgien	BE	0,12
Britische Jungferninseln	VG	0,11
Saudi-Arabien	SA	0,10
Mauritius	MU	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,09
Norwegen	NO	0,08
Finnland	FI	0,07
Vietnam	VN	0,07
Griechenland	GR	0,07
Argentinien	AR	0,06
Tschechien	CZ	0,05
Nigeria	NG	0,05
Jordanien	JO	0,05
Polen	PL	0,04
Uruguay	UY	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Katar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Pakistan	PK	0,01
Mongolei	MN	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Russland	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Zypern	CY	0,00
Botswana	BS	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,54

















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>Grundstoffe</b>					
Farmer's Bus NWK G (Vorzugsaktie) Perpetual*	US	USD	5.581	329.212	0,13
Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	1.994	117.599	0,05
Farmers BU SR F 0% (Vorzugsaktie) (Perpetual)	US	USD	1.346	79.373	0,03
PhosAgro	RU	USD	51	0	0,00
				<b>526.184</b>	<b>0,21</b>

<b>Industrie</b>					
Tradeshift Holdings	US	USD	3.695	69.357	0,03
				<b>69.357</b>	<b>0,03</b>

<b>IT</b>					
Bytedance*	CN	USD	1.247	210.332	0,08
Graphcore Service (Vorzugsaktie) (Perpetual)*	GB	USD	10.956	58.715	0,02
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	3.845.606	58.202	0,02
Beisen Hlds 0% (Vorzugsaktie) (Perpetual)	CN	USD	2.041	40.889	0,02
Updater CDI	US	AUD	274	6.147	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	299	0	0,00
				<b>374.285</b>	<b>0,15</b>

<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Tuhu Car	KY	USD	5.049	27.021	0,01
				<b>27.021</b>	<b>0,01</b>

<b>Gesundheitswesen</b>					
Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	4.219	52.383	0,02
JHL Biotech	KY	TWD	943	1.368	0,00
Chime Biologics	CN	USD	943	369	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	8.566	0	0,00
				<b>54.120</b>	<b>0,02</b>

<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
IFLIX*	AU	USD	3.807	384	0,00
				<b>384</b>	<b>0,00</b>

Bruchteile				13	0,00
------------	--	--	--	----	------

<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 225.967.076)</b>				<b>236.745.364</b>	<b>93,67</b>
---	--	--	--	--------------------	--------------

Differenzkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	9.108.887	110.129	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	20.108	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	93.132	(14.505)	(0,01)
			<b>95.624</b>	<b>0,04</b>

Devisenterminkontrakte

Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022		7.942	(25)	(0,00)
			<b>(25)</b>	<b>(0,00)</b>

A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189793 25.05.2022		1.787	(2)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833104 25.05.2022		54.255	(404)	(0,00)
			<b>(406)</b>	<b>(0,00)</b>

A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082154 25.05.2022		71.709	1.862	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946504 25.05.2022		2.370	(4)	(0,00)
			<b>1.858</b>	<b>0,00</b>

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082154 25.05.2022		61.914	1.608	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946505 25.05.2022		1.991	(3)	(0,00)
			<b>1.605</b>	<b>0,00</b>

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	14.737.690	119.324	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	15.333.292	94.225	0,04
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(917.295)	65.379	0,03
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	5.303.144	18.330	0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(1.562.361)	5.981	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	38.293	3.554	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	445.978	2.153	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	229.921	1.179	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	134.606	752	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	76.683	(607)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	7.074.782	(96.188)	(0,04)
			<b>214.080</b>	<b>0,08</b>

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
Vereinbarte Zahlung 0,6 %, variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2052	EUR	195.432	41.831	0,02
Vereinbarte Zahlung 0,59 %, variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2052	EUR	94.564	20.509	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,65 %, variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2052	EUR	97.716	19.726	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,74 %, variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2052	EUR	96.455	17.398	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,74 %, variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2052	EUR	94.564	17.010	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR	283.376	(22.877)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR	283.692	(23.585)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR	287.474	(23.857)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR	283.692	(25.447)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR	283.692	(26.219)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	283.692	(26.904)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,66 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR	283.692	(27.456)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	283.692	(27.894)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR	416.081	(32.635)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR	1.727.367	(152.993)	(0,06)
			<b>(273.393)</b>	<b>(0,11)</b>

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(1.028)	(1)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(439)	(10)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(501)	(126)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	(1)	(5.232)	(0,00)
			<b>(5.369)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

	15.960.074	6,30
--	------------	------

Nettövermögen

	<b>252.739.412</b>	<b>100,00</b>
--	--------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	30,94
Deutschland	DE	10,06
Irland	IE	7,12
Vereinigtes Königreich	GB	6,78
China	CN	5,35
Frankreich	FR	4,17
Japan	JP	3,43
Niederlande	NL	2,62
Schweiz	CH	2,36
Indien	IN	2,21
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,97
Schweden	SE	1,66
Indonesien	ID	1,35
Spanien	ES	1,20
Korea	KR	1,15
Brasilien	BR	1,14
Singapur	SG	1,13
Thailand	TH	0,96
Taiwan-Gebiet	TW	0,87
Australien	AU	0,80
Südafrika	ZA	0,75
Italien	IT	0,73
Kanada	CA	0,56
Mexiko	MX	0,55
Dänemark	DK	0,53
Supranational	SU	0,37
Luxemburg	LU	0,35
Philippinen	PH	0,33
Malaysia	MY	0,32
Österreich	AT	0,22
Kasachstan	KZ	0,20
Bermuda	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Belgien	BE	0,13
Saudi-Arabien	SA	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Norwegen	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Griechenland	GR	0,07
Finnland	FI	0,07
Kaiman-Inseln	KY	0,06
Argentinien	AR	0,06
Tschechien	CZ	0,06
Mauritius	MU	0,06
Jordanien	JO	0,06
Nigeria	NG	0,05
Polen	PL	0,04
Uruguay	UY	0,03
Katar	QA	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Russland	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Zypern	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,33





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1.592	1.159	0,00	Tata Consultancy Services	IN	INR	1.724	75.762	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	26	1.127	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	63.401	70.316	0,06
Eiffage	FR	EUR	11	1.063	0,00	Esprinet	IT	EUR	7.809	69.224	0,06
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	3.459	987	0,00	Infosys ADR	IN	USD	3.532	67.210	0,06
TK Group Holdings	CN	HKD	3.538	962	0,00	Intel	US	USD	1.449	61.122	0,05
Ashtead Group	GB	GBP	19	955	0,00	TDK	JP	JPY	2.034	60.790	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	61	900	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	730	57.094	0,05
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	776	0,00	DXC Technology	US	USD	2.025	56.888	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.479	734	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	668	56.286	0,05
Rexel	FR	EUR	35	685	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	681	53.562	0,05
CITIC	CN	HKD	626	618	0,00	Dip	JP	JPY	1.670	52.713	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	10	608	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	887	50.838	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	487	599	0,00	Western Digital	US	USD	997	50.633	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	26	596	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	5.050	49.054	0,04
Air China (H)	CN	HKD	766	493	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	35.688	48.861	0,04
Prysman	IT	EUR	16	488	0,00	Globant	UY	USD	223	47.190	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	526	488	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	1.637	44.711	0,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	46	455	0,00	Rohm	JP	JPY	659	44.630	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	33	455	0,00	New Relic	US	USD	696	43.663	0,04
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	146	396	0,00	Nutanix (A)	US	USD	1.692	41.411	0,03
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	456	388	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	65.904	40.528	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	119	345	0,00	PTC	US	USD	362	39.333	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	13	336	0,00	Azbil	JP	JPY	1.339	39.287	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	557	297	0,00	Pegasystems	US	USD	523	38.003	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	31	281	0,00	TDCX ADR	SG	USD	2.833	36.730	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	249	0,00	Sansan	JP	JPY	3.441	32.319	0,03
Inwido	SE	SEK	19	245	0,00	Kuoshou Technology	CN	HKD	4.026	31.804	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	77	242	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	1.119	31.250	0,03
Aker Carbon Capture	NO	NOK	123	241	0,00	Metrodata Electronics	ID	IDR	664.241	31.080	0,03
OC Oerlikon	CH	CHF	31	209	0,00	Ciena	US	USD	526	28.247	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	139	208	0,00	Justsystems	JP	JPY	669	28.096	0,02
Nexans	FR	EUR	2	204	0,00	FPT	VN	VND	5.925	25.711	0,02
Befesa	LU	EUR	3	177	0,00	ON Semiconductor	US	USD	478	24.360	0,02
Intrum	SE	SEK	7	157	0,00	Fujitsu	JP	JPY	163	23.425	0,02
Traton	DE	EUR	9	150	0,00	Obic	JP	JPY	163	23.176	0,02
SIG	GB	GBP	272	135	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	135	22.084	0,02
Sulzer	CH	CHF	1	107	0,00	Shoper	PL	PLN	2.334	21.776	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	16	101	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	707	21.490	0,02
Iveco Group	IT	EUR	15	87	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	495	21.389	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	1	84	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	15.448	21.149	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	125	82	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	13.397	21.089	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	4	64	0,00	Alphabet	US	USD	9	20.241	0,02
RPS-Gruppe	GB	GBP	44	54	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	6.154	20.241	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	24	51	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.911	18.562	0,02
Getlink	FR	EUR	2	37	0,00	NEC	JP	JPY	472	17.629	0,01
National Express Group	GB	GBP	11	33	0,00	Keyence	JP	JPY	43	16.730	0,01
				<b>9.154.640</b>	<b>7,70</b>	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	13.347	16.708	0,01
						Samsung Electronics Perpetual (Vorzugsaktie)	KR	KRW	358	16.045	0,01
						Yokogawa Electric	JP	JPY	1.016	15.625	0,01
						VS Industry	MY	MYR	71.980	15.603	0,01
						Wise	GB	GBP	3.094	14.576	0,01
						Ulvac	JP	JPY	366	13.956	0,01
						SEEK	AU	AUD	674	12.789	0,01
						m-up Holdings	JP	JPY	1.644	12.533	0,01
						Fabrinet	TH	USD	124	11.976	0,01
						Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	555	11.864	0,01
						SKP Resources	MY	MYR	36.348	11.838	0,01
						giffee	JP	JPY	1.457	11.213	0,01
						Shibaura Electronics	JP	JPY	252	11.182	0,01
						Innoviz Technology Service	IL	USD	2.812	10.516	0,01
						UMS Holdings	SG	SGD	12.739	10.436	0,01
						Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	10.179	10.194	0,01
						Taiwan Union Technology	TW	TWD	4.098	10.119	0,01
						Powertech Technology	TW	TWD	2.919	8.755	0,01
						Kamakura Shinsho	JP	JPY	2.002	8.533	0,01
						ASML Holding	NL	EUR	16	8.516	0,01
						Argo Graphics	JP	JPY	371	8.435	0,01
						Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	83	7.511	0,01
						SEMITEC	JP	JPY	151	7.224	0,01
						RS Technologies	JP	JPY	148	6.653	0,01
						SHIFT	JP	JPY	35	6.505	0,01
						Visera Technologies	TW	TWD	483	6.332	0,01
						Elite Material	TW	TWD	828	5.894	0,00
						ASM Pacific Technology	HK	HKD	600	5.775	0,00
						Plaid	JP	JPY	625	5.506	0,00
						Advantech	TW	TWD	461	5.465	0,00
						Shinko Electric Industries	JP	JPY	121	5.077	0,00
						Information Services International-Dentsu	JP	JPY	169	4.692	0,00
						Hennge KK	JP	JPY	585	4.533	0,00
						Digital Garage	JP	JPY	141	4.503	0,00
						D&O Green Technologies	MY	MYR	5.226	4.443	0,00
						Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.218	3.988	0,00
						Redington India	IN	INR	1.922	3.641	0,00
						Simplex Holdings	JP	JPY	284	3.628	0,00
						SUNeVision Holdings	HK	HKD	4.583	3.615	0,00
						Nippon Systemware	JP	JPY	188	3.206	0,00
						Yappli	JP	JPY	256	3.181	0,00
						Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	890	3.019	0,00
						E Ink Holdings	TW	TWD	539	2.983	0,00
						Mitac Technology	TW	TWD	1.968	2.913	0,00
						Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	204	2.852	0,00
						Innodisk	TW	TWD	412	2.697	0,00
						Delta Electronics	TW	TWD	313	2.507	0,00
						Wiwynn	TW	TWD	74	2.430	0,00
						Renesas Electronics	JP	JPY	224	2.328	0,00
						Kakao	KR	KRW	34	2.299	0,00
						KoMiCo	KR	KRW	53	2.167	0,00
						Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	889	2.115	0,00
						Samsung SDI	KR	KRW	5	2.106	0,00
						Hinduja Global Solutions	IN	INR	158	2.001	0,00











Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
JHL Biotech	KY	TWD	459	666	0,00
Chime Biologics	CN	USD	459	179	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	4.030	0	0,00
				<b>26.049</b>	<b>0,02</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
IFLIX*	AU	USD	1.875	189	0,00
				<b>189</b>	<b>0,00</b>
<b>Bruchteile</b>					
				1	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 105.391.955)</b>					
				<b>110.961.396</b>	<b>93,38</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens

Differenzkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	4.295.416	51.933	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	9.791	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	44.590	(6.944)	(0,01)
			<b>44.989</b>	<b>0,04</b>

Devisenterminkontrakte

Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022		3.867	(12)	(0,00)
			<b>(12)</b>	<b>(0,00)</b>

A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189794 25.05.2022		1.906	(3)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833104 25.05.2022		54.615	(407)	(0,00)
			<b>(410)</b>	<b>(0,00)</b>

A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082155 25.05.2022		66.719	1.733	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946504 25.05.2022		2.275	(4)	(0,00)
			<b>1.729</b>	<b>0,00</b>

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082155 25.05.2022		46.851	1.217	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946506 25.05.2022		1.612	(3)	(0,00)
			<b>1.214</b>	<b>0,00</b>

Futures

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	7.242.742	58.641	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	7.535.446	46.305	0,04
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	2.620.102	9.056	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	17.602	1.634	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	216.224	1.044	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	111.539	570	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	61.874	346	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	37.762	(299)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	3.469.957	(47.177)	(0,04)
			<b>70.120</b>	<b>0,06</b>

Optionen

Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(506)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(216)	(5)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(246)	(62)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(2.461)	(0,00)
			<b>(2.528)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva			7.746.643	6,53
-----------------------------	--	--	-----------	------

<b>Nettovermögen</b>			<b>118.823.141</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	32,11
Deutschland	DE	7,58
Irland	IE	7,30
Vereinigtes Königreich	GB	6,98
China	CN	5,44
Frankreich	FR	4,30
Japan	JP	3,82
Schweiz	CH	2,35
Indien	IN	2,29
Niederlande	NL	2,14
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,01
Schweden	SE	1,72
Indonesien	ID	1,43
Brasilien	BR	1,29
Spanien	ES	1,24
Singapur	SG	1,21
Korea	KR	1,16
Thailand	TH	1,01
Taiwan-Gebiet	TW	0,88
Australien	AU	0,84
Südafrika	ZA	0,80
Italien	IT	0,76
Mexiko	MX	0,62
Kanada	CA	0,60
Dänemark	DK	0,54
Philippinen	PH	0,35
Malaysia	MY	0,34
Luxemburg	LU	0,27
Österreich	AT	0,23
Kasachstan	KZ	0,21
Bermuda	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Belgien	BE	0,13
Saudi-Arabien	SA	0,12
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Norwegen	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Griechenland	GR	0,08
Finnland	FI	0,07
Argentinien	AR	0,07
Kaiman-Inseln	KY	0,07
Mauritius	MU	0,06
Tschechien	CZ	0,06
Jordanien	JO	0,06
Nigeria	NG	0,06
Polen	PL	0,05
Uruguay	UY	0,04
Katar	QA	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Russland	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Zypern	CY	0,00
Botsswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,62





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1.178	858	0,00	Shimadzu	JP	JPY	1.743	55.031	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	19	853	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	47.947	53.177	0,06
Eiffage	FR	EUR	9	804	0,00	Infosys ADR	IN	USD	2.782	52.932	0,06
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	2.579	736	0,00	Esprinet	IT	EUR	5.841	51.777	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	15	723	0,00	Intel	US	USD	1.089	45.937	0,05
TK Group Holdings	CN	HKD	2.617	712	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	572	44.725	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	46	681	0,00	TDK	JP	JPY	1.437	42.936	0,05
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	587	0,00	DXC Technology	US	USD	1.522	42.754	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1.136	564	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	522	41.028	0,05
Rexel	FR	EUR	26	518	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	464	39.045	0,04
CITIC	CN	HKD	481	475	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	3.950	38.362	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	8	467	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	27.957	38.276	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	374	460	0,00	Western Digital	US	USD	749	38.054	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	18	412	0,00	Dip	JP	JPY	1.172	37.011	0,04
Air China (H)	CN	HKD	588	379	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	628	36.016	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	404	375	0,00	New Relic	US	USD	533	33.445	0,04
Prysmian	IT	EUR	12	369	0,00	Globant	UY	USD	152	32.225	0,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	35	344	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	1.163	31.754	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	25	344	0,00	Nutanix (A)	US	USD	1.296	31.721	0,04
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	112	304	0,00	Rohm	JP	JPY	464	31.440	0,04
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	337	287	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	49.026	30.149	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	90	261	0,00	PTC	US	USD	272	29.561	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	10	254	0,00	Pegasystems	US	USD	401	29.110	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	428	228	0,00	Azbil	JP	JPY	947	27.779	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	24	216	0,00	TDCX ADR	SG	USD	2.110	27.351	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	189	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	883	24.669	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	59	186	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	3.083	24.358	0,03
Inwido	SE	SEK	14	185	0,00	Metrodata Electronics	ID	IDR	494.372	23.132	0,03
Aker Carbon Capture	NO	NOK	93	183	0,00	Sansan	JP	JPY	2.413	22.664	0,03
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	107	160	0,00	Ciena	US	USD	403	21.637	0,02
OC Oerlikon	CH	CHF	23	158	0,00	Justsystems	JP	JPY	462	19.418	0,02
Nexans	FR	EUR	2	154	0,00	FPT	VN	VND	4.396	19.075	0,02
Befesa	LU	EUR	2	134	0,00	ON Semiconductor	US	USD	359	18.308	0,02
Intrum	SE	SEK	5	119	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	100	16.597	0,02
Traton	DE	EUR	7	113	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	12.101	16.568	0,02
SIG	GB	GBP	206	102	0,00	Fujitsu	JP	JPY	115	16.502	0,02
Sulzer	CH	CHF	1	81	0,00	Obic	JP	JPY	115	16.415	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	12	78	0,00	Shoper	PL	PLN	1.741	16.239	0,02
Iveco Group	IT	EUR	12	66	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	9.990	15.726	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	1	64	0,00	Alphabet	US	USD	7	15.504	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	96	63	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	351	15.191	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	3	48	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	4.553	14.975	0,02
RPS-Gruppe	GB	GBP	33	41	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	489	14.852	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	19	39	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1.493	14.501	0,02
Getlink	FR	EUR	2	28	0,00	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	10.536	13.190	0,01
National Express Group	GB	GBP	9	25	0,00	NEC	JP	JPY	333	12.419	0,01
				<b>6.856.771</b>	<b>7,66</b>	Samsung Electronics Perpetual (Vorzugsaktie)	KR	KRW	266	11.922	0,01
						VS Industry	MY	MYR	53.618	11.623	0,01
						Keyence	JP	JPY	30	11.563	0,01
						Wise	GB	GBP	2.370	11.165	0,01
						Yokogawa Electric	JP	JPY	709	10.906	0,01
						Ulvac	JP	JPY	258	9.831	0,01
						SEEK	AU	AUD	513	9.729	0,01
						Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	435	9.294	0,01
						Fabrinet	TH	USD	92	8.860	0,01
						SKP Resources	MY	MYR	27.078	8.818	0,01
						m-up Holdings	JP	JPY	1.136	8.661	0,01
						Innoviz Technology Service	IL	USD	2.154	8.055	0,01
						Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	7.797	7.808	0,01
						gittee	JP	JPY	1.007	7.749	0,01
						Shibaura Electronics	JP	JPY	175	7.728	0,01
						UMS Holdings	SG	SGD	9.425	7.721	0,01
						Taiwan Union Technology	TW	TWD	3.038	7.503	0,01
						Powertech Technology	TW	TWD	2.173	6.518	0,01
						ASML Holding	NL	EUR	12	6.442	0,01
						Argo Graphics	JP	JPY	261	5.942	0,01
						Kamakura Shinsho	JP	JPY	1.384	5.897	0,01
						Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	62	5.556	0,01
						SEMITEC	JP	JPY	104	4.992	0,01
						Visera Technologies	TW	TWD	355	4.655	0,01
						RS Technologies	JP	JPY	102	4.598	0,01
						SHIFT	JP	JPY	24	4.496	0,01
						Elite Material	TW	TWD	618	4.395	0,00
						ASM Pacific Technology	HK	HKD	441	4.246	0,00
						Advantech	TW	TWD	344	4.073	0,00
						Plaid	JP	JPY	432	3.805	0,00
						Shinko Electric Industries	JP	JPY	85	3.577	0,00
						D&O Green Technologies	MY	MYR	3.866	3.287	0,00
						Information Services International-Dentsu	JP	JPY	117	3.243	0,00
						Hennge KK	JP	JPY	405	3.133	0,00
						Digital Garage	JP	JPY	98	3.112	0,00
						Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	936	3.064	0,00
						Redington India	IN	INR	1.422	2.694	0,00
						SUNeVision Holdings	HK	HKD	3.377	2.664	0,00
						Simplex Holdings	JP	JPY	196	2.507	0,00
						Nippon Systemware	JP	JPY	132	2.259	0,00
						Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	658	2.233	0,00
						Yappli	JP	JPY	177	2.199	0,00
						E Ink Holdings	TW	TWD	397	2.198	0,00
						Mitac Technology	TW	TWD	1.456	2.155	0,00
						Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	150	2.102	0,00
						Innodisk	TW	TWD	305	1.995	0,00
						Delta Electronics	TW	TWD	241	1.926	0,00
						Wiwynn	TW	TWD	55	1.787	0,00
						Kakao	KR	KRW	26	1.766	0,00
						Renesas Electronics	JP	JPY	158	1.640	0,00
						KoMiCo	KR	KRW	39	1.603	0,00
						Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	658	1.564	0,00
						Samsung SDI	KR	KRW	3	1.552	0,00
						Hinduja Global Solutions	IN	INR	117	1.480	0,00









Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	16	146	0,00	Metropolitan Life Global 0.375% 09/04/2024	US	EUR	2.094	2.063	0,00
NOVATEK GDR*	RU	USD	7	0	0,00	Banco Bradesco	BR	BRL	490	1.428	0,00
Gazprom ADR	RU	USD	9.454	0	0,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	229	1.158	0,00
				<b>249.197</b>	<b>0,28</b>	Banco Santander	ES	EUR	383	1.079	0,00
<b>Versorgungsbetriebe</b>						Kuwait Finance House	KW	KWD	203	619	0,00
Enagas	ES	EUR	3.657	75.221	0,08	AIB-Gruppe	IE	EUR	209	435	0,00
Endesa	ES	EUR	3.485	69.812	0,08	Banco do Brasil	BR	BRL	45	299	0,00
Enel Finance International 0.25% 17/11/2025	NL	EUR	8.378	7.997	0,01	Bankinter	ES	EUR	49	276	0,00
Iberdrola	ES	EUR	194	2.134	0,00	Siam Commercial Bank	TH	THB	128	252	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	12	356	0,00	Bank of Ireland Group	IE	EUR	16	90	0,00
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	1	30	0,00	TCS Group Holding GDR*	CY	USD	4.352	0	0,00
				<b>155.550</b>	<b>0,17</b>	Banco Espirito Santo*	PT	EUR	11.331	0	0,00
									<b>612.349</b>	<b>0,69</b>	
<b>Grundstoffe</b>						<b>Immobilien</b>					
Grupo Mexico	MX	MXN	22.099	100.302	0,11	Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025 EMTN	LU	EUR	8.378	7.824	0,01
Suzano	BR	BRL	3.886	37.892	0,04	Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	US	EUR	5.585	5.671	0,01
Bradespar (Vorzugsaktie)	BR	BRL	5.683	33.194	0,04	Digital Dutch Finco 0.125 % 15/10/2022	NL	EUR	5.585	5.589	0,01
Vale	BR	BRL	1.306	21.615	0,02	Novonia 1.375% 28/01/2026 EMTN	DE	EUR	5.585	5.441	0,01
Companhia Brasileira de Alum nio	BR	BRL	3.413	11.265	0,01				<b>24.525</b>	<b>0,03</b>	
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	5.585	5.438	0,01	<b>Staatsanleihen</b>					
Gerdau (Vorzugsaktie)	BR	BRL	163	903	0,00	US Treasury 0.81% 28/07/2022	US	USD	2.989.321	2.831.219	3,17
Cemex	MX	MXN	1.273	554	0,00	US Treasury 0.31% 26/05/2022	US	USD	1.738.616	1.649.558	1,85
Braskem (Vorzugsaktie)	BR	BRL	21	170	0,00	US Treasury 0.46% 16/06/2022	US	USD	1.733.727	1.644.332	1,84
CSN Mineracao	BR	BRL	128	133	0,00	US Treasury 0.33% 02/06/2022	US	USD	1.733.180	1.644.297	1,84
PhosAgro Reg S	RU	USD	2.976	0	0,00	US Treasury 0.12% 12/05/2022	US	USD	1.732.426	1.643.991	1,84
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1.131	0	0,00				<b>9.413.397</b>	<b>10,54</b>	
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR	RU	USD	6.058	0	0,00	<b>Aktienanleihen</b>					
				<b>211.466</b>	<b>0,24</b>	BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	16.319	76.525	0,09
						BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	4.574	35.098	0,04
						HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 25/06/2022	CN	USD	4.881	29.715	0,03
						JP Morgan (Shang Titan Science (A)) ELN 25/04/2023	CN	USD	1.162	21.874	0,02
						HSBC (FPT (A)) ELN 23/11/2022	CN	USD	4.499	19.275	0,02
						JP Morgan (China Merch. Energy (A)) ELN 23/12/2022	CN	USD	25.013	18.385	0,02
						UBS (Opt Machine Vision Tech. (A)) ELN 03/03/2023	CN	USD	772	16.496	0,02
						BNP (Hangzhou Honghua Digital (A)) ELN 12/11/2024	CN	USD	705	16.127	0,02
						CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	16.728	14.012	0,02
						BNP (Skshu Point (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1.179	12.579	0,01
						HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	8.237	11.864	0,01
						JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	3.873	10.586	0,01
						MACQ (Batang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	470	10.446	0,01
						UBS (Oppelin Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	600	10.054	0,01
						HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 11/02/2023	CN	USD	2.186	9.632	0,01
						CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	706	8.265	0,01
						HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	476	5.073	0,01
						JP Morgan (Estun Automation (A)) ELN 10/11/2022	CN	USD	2.105	4.471	0,01
						Macquarie (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 08/10/2022	CN	USD	2.408	4.323	0,00
						JP Morgan (Yonggao (A)) ELN 24/06/2022	CN	USD	4.052	2.417	0,00
						UBS (Anhui Heli (A)) ELN 11/01/2024	CN	USD	806	1.097	0,00
						HSBC (Asia Cuanon Technology (A)) ELN 11/10/2022	CN	USD	518	954	0,00
						BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	360	865	0,00
						UBS (Bafang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	34	748	0,00
						HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2022	CN	USD	8	62	0,00
									<b>340.943</b>	<b>0,38</b>	
						<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
						Cellnex Telecom	ES	EUR	26	1.154	0,00
									<b>1.154</b>	<b>0,00</b>	
						<b>Nicht börsennotiert</b>					
						<b>Energie</b>					
						Kalahari Energy	BW	USD	1.520	0	0,00
									<b>0</b>	<b>0,00</b>	
						<b>Grundstoffe</b>					
						Farmer's Bus NWK G (Vorzugsaktie) Perpetual*	US	USD	2.052	121.041	0,14
						Farmers Bus Perpetual (Pref'd)	US	USD	733	43.229	0,05
						Farmers BU SR F 0% (Vorzugsaktie) (Perpetual)	US	USD	495	29.177	0,03
						PhosAgro	RU	USD	19	0	0,00
									<b>193.447</b>	<b>0,22</b>	
						<b>Industrie</b>					
						Tradeshift Holdings	US	USD	1.358	25.495	0,03
									<b>25.495</b>	<b>0,03</b>	
						<b>IT</b>					
						Bytedance*	CN	USD	463	78.149	0,09
						GoTo Gajek Tokopedia	ID	IDR	1.430.075	21.644	0,02
						Graphcore Service (Vorzugsaktie) (Perpetual)*	GB	USD	4.027	21.583	0,02
						Beisen Hlds 0% (Vorzugsaktie) (Perpetual)	CN	USD	759	15.206	0,02
						Updater CDI	US	AUD	103	2.303	0,00
						DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	108	0	0,00
									<b>138.885</b>	<b>0,16</b>	
						<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
						Tuhu Car	KY	USD	1.876	10.038	0,01
									<b>10.038</b>	<b>0,01</b>	
						<b>Gesundheitswesen</b>					
						Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	1.567	19.462	0,02

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
JHL Biotech	KY	TWD	340	495	0,00
Chime Biologics	CN	USD	340	133	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.182	0	0,00
				<b>20.088</b>	<b>0,02</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
IFLIX*	AU	USD	1.426	144	0,00
				<b>144</b>	<b>0,00</b>
Bruchteile				(5)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 79.268.332)</b>				<b>83.416.589</b>	<b>93,40</b>

Differenzkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	3.313.737	40.064	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	7.243	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	34.628	(5.393)	(0,01)
			<b>34.671</b>	<b>0,04</b>

Devisenterminkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022		2.861	(9)	(0,00)
			<b>(9)</b>	<b>(0,00)</b>

A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR  
abgesichert)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189593 25.05.2022		1.787	(3)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833104 25.05.2022		54.495	(406)	(0,00)
			<b>(409)</b>	<b>(0,00)</b>

A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR  
abgesichert)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082155 25.05.2022		66.719	1.733	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946504 25.05.2022		2.275	(4)	(0,00)
			<b>1.729</b>	<b>0,00</b>

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR  
abgesichert)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082155 25.05.2022		46.851	1.217	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946506 25.05.2022		1.612	(3)	(0,00)
			<b>1.214</b>	<b>0,00</b>

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	5.416.816	43.857	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	5.635.729	34.632	0,04
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	1.945.941	6.726	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	13.523	1.255	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	163.048	787	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	84.047	431	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	47.536	266	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	28.727	(227)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	2.607.436	(35.451)	(0,04)
			<b>52.276</b>	<b>0,06</b>

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(385)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(164)	(4)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(188)	(47)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(1.944)	(0,00)
			<b>(1.995)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva			5.805.756	6,51
<b>Nettövermögen</b>			<b>89.309.822</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
USA	US	32,03
Deutschland	DE	7,69
Irland	IE	7,29
Vereinigtes Königreich	GB	7,02
China	CN	5,62
Frankreich	FR	4,31
Japan	JP	3,58
Schweiz	CH	2,35
Indien	IN	2,33
Niederlande	NL	2,15
Sondervwaltungszone		
Hongkong, China	HK	2,08
Schweden	SE	1,72
Indonesien	ID	1,42
Spanien	ES	1,24
Singapur	SG	1,20
Korea	KR	1,20
Brasilien	BR	1,18
Thailand	TH	1,01
Taiwan-Gebiet	TW	0,91
Australien	AU	0,85
Südafrika	ZA	0,80
Italien	IT	0,76
Kanada	CA	0,59
Mexiko	MX	0,57
Dänemark	DK	0,54
Philippinen	PH	0,35
Malaysia	MY	0,34
Luxemburg	LU	0,27
Österreich	AT	0,22
Kasachstan	KZ	0,21
Bermuda	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Belgien	BE	0,13
Saudi-Arabien	SA	0,12
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Norwegen	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Griechenland	GR	0,08
Finnland	FI	0,07
Kaiman-Inseln	KY	0,07
Argentinien	AR	0,06
Tschechien	CZ	0,06
Mauritius	MU	0,06
Jordanien	JO	0,06
Nigeria	NG	0,06
Polen	PL	0,05
Uruguay	UY	0,04
Katar	QA	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Russland	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Zypern	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,60



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
Era Co	CN	CNY	99	59	0,00	THK	JP	JPY	122	2.363	0,03
Imerys	FR	EUR	1	57	0,00	JGC	JP	JPY	215	2.320	0,03
Nan Ya Plastics	TW	TWD	19	53	0,00	Arwana Citramulia	ID	IDR	32.242	2.207	0,03
Anhui Conch Cement	CN	CNY	9	52	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	64	2.065	0,03
Norsk Hydro	NO	NOK	6	50	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	74	1.977	0,02
Indorama Ventures	TH	THB	37	46	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	16	1.926	0,02
Wienerberger	AT	EUR	2	45	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	9	1.880	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	100	42	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	388	1.821	0,02
China Molybdenum	CN	HKD	86	41	0,00	GXO Logistik	US	USD	30	1.762	0,02
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	28	39	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	49	1.704	0,02
SIG Combibloc Group	CH	CHF	2	35	0,00	FedEx	US	USD	9	1.653	0,02
Arkema	FR	EUR	1	35	0,00	UT-Gruppe	JP	JPY	75	1.632	0,02
Kumho Petrochemical	KR	KRW	1	33	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	273	1.624	0,02
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	1	21	0,00	XPO Logistik	US	USD	30	1.589	0,02
Outokumpu	FI	EUR	4	19	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	241	1.527	0,02
thyssenkrupp	DE	EUR	2	17	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	819	1.512	0,02
Hexpol	SE	SEK	2	17	0,00	AGC	JP	JPY	41	1.474	0,02
China Molybdenum (A)	CN	CNY	18	12	0,00	General Electric	US	USD	20	1.468	0,02
Antofagasta Holdings	CL	GBP	1	12	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	206	1.303	0,02
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	48	10	0,00	Techtronic Industries	HK	HKD	100	1.275	0,02
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	5	9	0,00	CTOS Digital	MY	MYR	3.767	1.238	0,02
LG Chem (Pref'd)	KR	KRW	1	6	0,00	Rakul	JP	JPY	58	1.175	0,01
TSRC	TW	TWD	5	5	0,00	Makita	JP	JPY	41	1.175	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	5	0,00	Sumitomo Densetsu	JP	JPY	68	1.110	0,01
United Rusal International	RU	USD	1.305	0	0,00	Estun Automation (A)	CN	CNY	521	1.108	0,01
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	22	1.106	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	49	0	0,00	Mo-Bruk	PL	PLN	13	1.097	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2	0	0,00	Miura	JP	JPY	50	1.010	0,01
				<b>300.188</b>	<b>3,69</b>	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	175	972	0,01
						Japan Airlines	JP	JPY	57	899	0,01
<b>Industrie</b>						Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	315	860	0,01
RELX	GB	GBP	1.189	33.924	0,42	Manpowergroup Greater China	CN	HKD	801	855	0,01
Norfolk Southern	US	USD	125	31.271	0,38	Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	37	846	0,01
TransUnion	US	USD	322	27.362	0,34	Hazama Ando	JP	JPY	121	804	0,01
Experian	IE	GBP	564	18.773	0,23	ZTO Express Cayman	CN	HKD	30	799	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	2.817	18.474	0,23	Nabtesco	JP	JPY	35	783	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	484	18.318	0,23	CKD	JP	JPY	60	754	0,01
RELX	GB	EUR	532	15.152	0,19	Gemadep	VN	VND	335	748	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	452	14.972	0,18	Nippon Express Holdings	JP	JPY	12	685	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	150	14.457	0,18	Grand Venture Technology	SG	SGD	1.010	681	0,01
Bunzl	GB	GBP	377	13.965	0,17	Visional	JP	JPY	12	626	0,01
Siemens	DE	EUR	112	13.163	0,16	Surya Pertiwi	ID	IDR	15.306	613	0,01
Allegion	IE	USD	118	13.111	0,16	Sinotrans (H)	CN	HKD	2.051	592	0,01
Elis	FR	EUR	942	12.952	0,16	Ushio	JP	JPY	47	586	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	518	12.588	0,15	Business Online	TH	THB	1.498	514	0,01
HomeServe	GB	GBP	1.000	11.721	0,14	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	812	506	0,01
Hitachi	JP	JPY	258	11.646	0,14	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	203	488	0,01
Brenntag	DE	EUR	144	10.660	0,13	Techno Smart	JP	JPY	48	478	0,01
Teleperformance	FR	EUR	31	10.491	0,13	Management Solutions	JP	JPY	14	477	0,01
IMCD	NL	EUR	64	9.722	0,12	KEI Industries	IN	INR	29	439	0,01
Sandvik	SE	SEK	528	9.619	0,12	NARI Technology (A)	CN	CNY	95	436	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	157	8.818	0,11	Frencken Group	MY	SGD	438	427	0,01
Ferguson	GB	GBP	72	8.744	0,11	Komatsu	JP	JPY	20	424	0,01
Bilfinger	DE	EUR	203	7.862	0,10	Estun Automation (A)	CN	CNY	198	421	0,01
DCC	IE	GBP	105	7.586	0,09	Takuma	JP	JPY	38	404	0,00
Bouygues	FR	EUR	228	7.478	0,09	SWCC Showa Holdings	JP	JPY	31	404	0,00
ITOCHU	JP	JPY	256	7.390	0,09	Qingdao Port International	CN	HKD	841	403	0,00
ITT	US	USD	105	7.180	0,09	Cebu Air	PH	PHP	502	402	0,00
Volvo (B)	SE	SEK	468	7.172	0,09	Nihon Flush	JP	JPY	56	397	0,00
Armstrong World Industries	US	USD	85	7.028	0,09	Central Glass	JP	JPY	22	396	0,00
MISUMI-Gruppe	JP	JPY	280	6.778	0,08	NSK	JP	JPY	72	384	0,00
Airbus	FR	EUR	64	6.743	0,08	Mirait Holdings	JP	JPY	29	384	0,00
Randstad	NL	EUR	127	6.467	0,08	Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	25	362	0,00
Semperit Holdings	AT	EUR	279	6.446	0,08	Toyo Engineering	JP	JPY	79	356	0,00
Heijmans	NL	EUR	483	6.319	0,08	CIMC Enric Holdings	HK	HKD	345	345	0,00
Signify	NL	EUR	154	6.263	0,08	Cebu Air	PH	PHP	423	339	0,00
Latour Investment (B)	SE	SEK	241	6.125	0,08	DL E&C	KR	KRW	7	311	0,00
Univar	US	USD	216	6.099	0,07	Pilot	JP	JPY	8	301	0,00
Skanska (B)	SE	SEK	350	6.048	0,07	Samsung C&T	KR	KRW	3	265	0,00
SKF	SE	SEK	375	5.897	0,07	Circulation	JP	JPY	13	239	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	288	5.860	0,07	TOWER	JP	JPY	5	221	0,00
Peab	SE	SEK	627	5.732	0,07	Weichai Power (H)	CN	HKD	165	219	0,00
Hochtief	DE	EUR	97	5.628	0,07	Trellidor Holdings	ZA	ZAR	1.296	218	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	157	5.529	0,07	China Railway Group (H)	CN	HKD	304	202	0,00
Clarivate	GB	USD	344	5.214	0,06	Legrand	FR	EUR	2	189	0,00
Havells India	IN	INR	309	5.023	0,06	Schneider Electric	FR	EUR	1	171	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.136	4.453	0,05	Grab Holdings	SG	USD	59	167	0,00
Ayala	PH	PHP	319	4.282	0,05	Koentec	KR	KRW	25	157	0,00
Air Lease (A)	US	USD	107	4.190	0,05	Namura Shipbuilding	JP	JPY	60	155	0,00
First Advantage	US	USD	246	4.168	0,05	Kone	FI	EUR	3	154	0,00
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	48	3.804	0,05	Sime Darby	MY	MYR	284	145	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	374	3.760	0,05	SIS	IN	INR	23	143	0,00
ManpowerGroup	US	USD	42	3.710	0,05	NARI Technology (A)	CN	CNY	31	142	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	30	3.587	0,04	Cardig Aero Services	ID	IDR	6.138	142	0,00
Union Pacific	US	USD	16	3.500	0,04	China Lesso Group Holdings	CN	HKD	113	135	0,00
Aris Water Solution	US	USD	208	3.460	0,04	Epiroc (A)	SE	SEK	7	134	0,00
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	2.284	3.289	0,04	Acter Group	TW	TWD	20	131	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	428	3.204	0,04	Deutsche Post	DE	EUR	3	127	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	202	3.184	0,04	Vinci	FR	EUR	1	123	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	21	3.093	0,04	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	49	117	0,00
Secom	JP	JPY	45	3.009	0,04	Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	2	102	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	13	2.970	0,04	Bureau Veritas	FR	EUR	4	96	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	45	2.839	0,03	Downer EDI	AU	AUD	25	92	0,00
FTI Consulting	US	USD	19	2.835	0,03	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	32	87	0,00
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	39	2.761	0,03	Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	3	80	0,00
Carlisle	US	USD	11	2.736	0,03	China Railway Group	CN	CNY	79	80	0,00
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	947	2.660	0,03	Credit Bureau Asia	SG	SGD	107	78	0,00
Kyushu Railway Co	JP	JPY	135	2.542	0,03	Atlas Copco	SE	SEK	2	78	0,00
Industries of Qatar	QA	QAR	503	2.467	0,03	Eiffage	FR	EUR	1	73	0,00
						HeadHunter Group ADR*	RU	USD	240	68	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	31	68	0,00	Tata Consultancy Services	IN	INR	118	5.186	0,06
Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	66	66	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	4.535	5.030	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	1	66	0,00	Esprinet	IT	EUR	558	4.949	0,06
Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	66	65	0,00	Infosys ADR	IN	USD	244	4.635	0,06
Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	66	65	0,00	Intel	US	USD	99	4.163	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	4	62	0,00	TDK	JP	JPY	138	4.114	0,05
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	53	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	50	3.941	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	101	50	0,00	DXC Technology	US	USD	138	3.874	0,05
TK Group Holdings	CN	HKD	176	48	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	45	3.808	0,05
Rexel	FR	EUR	2	47	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	47	3.707	0,05
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	1	42	0,00	Dip	JP	JPY	113	3.562	0,04
CITIC	CN	HKD	43	42	0,00	Western Digital	US	USD	68	3.448	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	33	41	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	60	3.437	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	2	40	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	349	3.385	0,04
Prysman	IT	EUR	1	34	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	2.463	3.373	0,04
Air China (H)	CN	HKD	52	34	0,00	Globant	UY	USD	15	3.199	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	36	35	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	111	3.041	0,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	3	31	0,00	New Relic	US	USD	48	3.022	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	2	31	0,00	Rohm	JP	JPY	44	2.978	0,04
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	10	27	0,00	Nutanix (A)	US	USD	117	2.866	0,04
Balfour Beatty	GB	GBP	8	24	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	4.476	2.753	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1	23	0,00	PTC	US	USD	25	2.679	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	38	20	0,00	Azbil	JP	JPY	91	2.671	0,03
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	23	19	0,00	Pegasystems	US	USD	36	2.630	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	2	19	0,00	TDCX ADR	SG	USD	193	2.498	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	17	0,00	Sansan	JP	JPY	234	2.196	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	5	17	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	277	2.192	0,03
Inwido	SE	SEK	1	17	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	78	2.173	0,03
Aker Carbon Capture	NO	NOK	8	17	0,00	Metrodata Electronics	ID	IDR	44.158	2.066	0,03
OC Oerlikon	CH	CHF	2	14	0,00	Ciena	US	USD	36	1.955	0,02
Nexans	FR	EUR	1	14	0,00	Justsystems	JP	JPY	45	1.907	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	10	14	0,00	FPT	VN	VND	401	1.740	0,02
Befesa	LU	EUR	1	12	0,00	ON Semiconductor	US	USD	33	1.659	0,02
Intrum	SE	SEK	1	11	0,00	Obic	JP	JPY	11	1.576	0,02
Traton	DE	EUR	1	10	0,00	Fujitsu	JP	JPY	11	1.563	0,02
SIG	GB	GBP	19	9	0,00	Shoper	PL	PLN	162	1.511	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	1	7	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	9	1.504	0,02
Sulzer	CH	CHF	1	7	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	930	1.464	0,02
Iveco Group	IT	EUR	1	6	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	1.066	1.460	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	1	6	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	48	1.459	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	9	6	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	34	1.455	0,02
RPS-Gruppe	GB	GBP	3	4	0,00	Alphabet	US	USD	1	1.401	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	1	4	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	410	1.350	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	2	3	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	132	1.281	0,02
Getlink	FR	EUR	1	3	0,00	NEC	JP	JPY	31	1.176	0,01
National Express Group	GB	GBP	1	2	0,00	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	928	1.162	0,01
				<b>656.055</b>	<b>7,82</b>	Keyence	JP	JPY	3	1.136	0,01
<b>IT</b>						Samsung Electronics Perpetual (Vorzugsaktie)	KR	KRW	25	1.100	0,01
Microsoft	US	USD	461	124.389	1,53	VS Industry	MY	MYR	4.897	1.062	0,01
Apple	US	USD	695	106.506	1,31	Yokogawa Electric	JP	JPY	68	1.051	0,01
Alphabet (A)	US	USD	41	90.158	1,11	Wise	GB	GBP	214	1.009	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	1.556	69.838	0,86	Ulvac	JP	JPY	24	931	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.201	55.563	0,68	m-up Holdings	JP	JPY	112	851	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	1.092	55.529	0,68	Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	38	819	0,01
SAP	DE	EUR	493	48.100	0,59	Fabrinet	TH	USD	8	808	0,01
Sage Group	GB	GBP	4.246	37.343	0,46	SKP Resources	MY	MYR	2.473	805	0,01
salesforce.com	US	USD	213	36.801	0,45	giffie	JP	JPY	99	761	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	1.224	33.590	0,41	Shibaura Electronics	JP	JPY	17	759	0,01
Capgemini	FR	EUR	129	25.367	0,31	Innoviz Technology Service	IL	USD	195	728	0,01
Facebook (A)	US	USD	107	21.014	0,26	UMS Holdings	SG	SGD	859	704	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	210	20.194	0,25	ASML Holding	NL	EUR	1	586	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	2.472	18.715	0,23	Kamakura Shinsho	JP	JPY	136	579	0,01
Broadcom	US	USD	34	18.262	0,22	Argo Graphics	JP	JPY	25	563	0,01
Infosys	IN	INR	837	16.233	0,20	Taiwan Union Technology	TW	TWD	208	514	0,01
Qualcomm	US	USD	119	16.203	0,20	SEMITEC	JP	JPY	10	490	0,01
Investnet	US	USD	201	15.283	0,19	Powertech Technology	TW	TWD	154	462	0,01
Edenred	FR	EUR	315	15.155	0,19	RS Technologies	JP	JPY	10	452	0,01
SK Hynix	KR	KRW	179	15.068	0,19	SHIFT	JP	JPY	2	442	0,01
Zendesk	US	USD	127	14.984	0,18	Visera Technologies	TW	TWD	33	428	0,01
Worldline (France)	FR	EUR	382	14.447	0,18	ASM Pacific Technology	HK	HKD	41	390	0,00
Micron Technology	US	USD	197	13.125	0,16	Plaid	JP	JPY	42	374	0,00
Marvell Technology	US	USD	226	12.921	0,16	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	4	373	0,00
Genpact	US	USD	333	12.903	0,16	Advantech	TW	TWD	31	371	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.651	12.679	0,16	Shinko Electric Industries	JP	JPY	8	339	0,00
Alten	FR	EUR	83	10.713	0,13	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	11	319	0,00
Flex	US	USD	629	10.134	0,12	Elite Material	TW	TWD	44	316	0,00
Workday (A)	US	USD	48	9.786	0,12	Hennge KK	JP	JPY	40	308	0,00
SUSE	DE	EUR	310	9.630	0,12	Digital Garage	JP	JPY	10	306	0,00
Nexi	IT	EUR	882	8.309	0,10	D&O Green Technologies	MY	MYR	353	300	0,00
Concentrix	US	USD	54	8.270	0,10	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	84	273	0,00
Temenos	CH	CHF	79	7.620	0,09	SUNeVision Holdings	HK	HKD	314	248	0,00
Scout24	DE	EUR	126	7.615	0,09	Simplex Holdings	JP	JPY	19	246	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	117	7.193	0,09	Yappli	JP	JPY	17	216	0,00
Computacenter	GB	GBP	220	7.019	0,09	Nippon Systemware	JP	JPY	13	214	0,00
Akamai Technologies	US	USD	65	6.989	0,09	E Ink Holdings	TW	TWD	37	205	0,00
Fiserv	US	USD	72	6.946	0,09	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	14	196	0,00
Logitec International	CH	CHF	109	6.851	0,08	Redington India	IN	INR	95	181	0,00
EverCommerce	US	USD	549	6.799	0,08	Delta Electronics	TW	TWD	21	172	0,00
Ordina	NL	EUR	1.511	6.626	0,08	Wiwynn	TW	TWD	5	164	0,00
Aveva Group	GB	GBP	247	6.417	0,08	Kakao	KR	KRW	2	158	0,00
Software	DE	EUR	216	6.391	0,08	Renesas Electronics	JP	JPY	15	155	0,00
NAVER	KR	KRW	30	6.334	0,08	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	44	150	0,00
S&T	AT	EUR	383	6.202	0,08	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	61	145	0,00
Siltronic	DE	EUR	68	6.077	0,07	Mitac Technology	TW	TWD	98	145	0,00
CDW	US	USD	38	5.960	0,07	Samsung SDI	KR	KRW	1	144	0,00
MediaTek	TW	TWD	215	5.723	0,07	Innodisk	TW	TWD	20	134	0,00
Z Holdings	JP	JPY	1.481	5.609	0,07	SEEK	AU	AUD	6	117	0,00
Shimadzu	JP	JPY	168	5.298	0,07	GL Sciences	JP	JPY	6	115	0,00
						Nokia	FI	EUR	23	111	0,00
						KoMiCo	KR	KRW	3	108	0,00















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
Era Co	CN	CNY	53	31	0,00	Kyushu Railway Co	JP	JPY	69	1.306	0,03
Imerys	FR	EUR	1	30	0,00	THK	JP	JPY	63	1.214	0,03
Nan Ya Plastics	TW	TWD	10	28	0,00	JGC	JP	JPY	110	1.186	0,03
Mangalore Chemical & Fertilizer	IN	INR	20	28	0,00	Mitsubishi	JP	JPY	33	1.061	0,02
Anhui Conch Cement	CN	CNY	5	28	0,00	ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	39	1.053	0,02
Norsk Hydro	NO	NOK	3	27	0,00	Stanley Black & Decker	US	USD	9	1.030	0,02
Wienerberger	AT	EUR	1	24	0,00	GXO Logistik	US	USD	16	948	0,02
Indorama Ventures	TH	THB	20	24	0,00	Penta-Ocean Construction	JP	JPY	199	935	0,02
China Molybdenum	CN	HKD	46	22	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	MX	USD	4	916	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	53	22	0,00	Yijiahe Technology	CN	CNY	151	900	0,02
SIG Combibloc Group	CH	CHF	1	19	0,00	FedEx	US	USD	5	884	0,02
Arkema	FR	EUR	1	19	0,00	Toyota Tsusho	JP	JPY	25	865	0,02
Kumho Petrochemical	KR	KRW	1	18	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	136	860	0,02
KGHM Polska Miedz	PL	PLN	1	11	0,00	XPO Logistik	US	USD	16	855	0,02
Outokumpu	FI	EUR	2	10	0,00	UT-Gruppe	JP	JPY	38	828	0,02
thyssenkrupp	DE	EUR	1	9	0,00	Airports of Thailand	TH	THB	445	817	0,02
Hexpol	SE	SEK	1	9	0,00	General Electric	US	USD	11	785	0,02
China Molybdenum (A)	CN	CNY	10	7	0,00	Techtronic Industries	HK	HKD	59	757	0,02
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	26	6	0,00	AGC	JP	JPY	21	757	0,02
Asia Cuanon Technology Shanghai	CN	CNY	3	6	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	CN	CNY	116	734	0,02
Antofagasta Holdings	CL	GBP	1	6	0,00	CTOS Digital	MY	MYR	2.021	664	0,02
TSRC	TW	TWD	3	3	0,00	Estun Automation (A)	CN	CNY	289	614	0,01
LG Chem (Vorzugsaktie)	KR	KRW	1	3	0,00	Makita	JP	JPY	21	598	0,01
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	3	0,00	Rakusul	JP	JPY	29	594	0,01
United Rusal International	RU	USD	693	0	0,00	Mo-Bruk	PL	PLN	7	583	0,01
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00	Sumitomo Densetsu	JP	JPY	35	570	0,01
Novolipetsk Steel*	RU	USD	26	0	0,00	East Japan Railway	JP	JPY	11	568	0,01
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	1	0	0,00	Full Truck Alliance ADR	CN	USD	93	518	0,01
				<b>163.765</b>	<b>3,76</b>	Miura	JP	JPY	25	512	0,01
<b>Industrie</b>						Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	177	484	0,01
RELX	GB	GBP	612	17.471	0,40	Manpowergroup Greater China	CN	HKD	445	476	0,01
Norfolk Southern	US	USD	67	16.659	0,38	Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	20	469	0,01
TransUnion	US	USD	171	14.571	0,33	Japan Airlines	JP	JPY	29	462	0,01
Experian	IE	GBP	290	9.670	0,22	ZTO Express Cayman	CN	HKD	16	426	0,01
Rentokil Initial	GB	GBP	1.451	9.514	0,22	Hazama Ando	JP	JPY	62	413	0,01
Wizz Air Holdings	CH	GBP	251	9.507	0,22	Sinotrans (H)	CN	HKD	1.428	412	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	241	7.973	0,18	Gemadep	VN	VND	180	404	0,01
RELX	GB	EUR	274	7.794	0,18	Nabtesco	JP	JPY	18	400	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	77	7.436	0,17	CKD	JP	JPY	31	388	0,01
Bunzl	GB	GBP	194	7.194	0,17	Downer EDI	AU	AUD	100	373	0,01
Allegion	IE	USD	63	6.982	0,16	Grand Venture Technology	SG	SGD	546	368	0,01
Siemens	DE	EUR	57	6.717	0,15	Nippon Express Holdings	JP	JPY	6	352	0,01
Elis	FR	EUR	485	6.670	0,15	Surya Pertiwi	ID	IDR	8.268	331	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	267	6.486	0,15	KEI Industries	IN	INR	21	319	0,01
HomeServe	GB	GBP	515	6.036	0,14	Visional	JP	JPY	6	316	0,01
Hitachi	JP	JPY	132	5.959	0,14	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	125	301	0,01
Brenntag	DE	EUR	74	5.495	0,13	Ushio	JP	JPY	24	300	0,01
Teleperformance	FR	EUR	16	5.403	0,12	Qingdao Port International	CN	HKD	611	293	0,01
IMCD	NL	EUR	33	5.007	0,11	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	CN	SGD	456	284	0,01
Sandvik	SE	SEK	272	4.957	0,11	Business Online	TH	THB	809	278	0,01
Ferguson	GB	GBP	37	4.503	0,10	Cleanaway Waste Management	AU	AUD	127	274	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	80	4.500	0,10	Siemens Financier 0.125% 05/06/2022 EMTN	NL	EUR	271	272	0,01
Bilfinger	DE	EUR	104	4.009	0,09	Highland Holdings Sarl 0.95% 12/11/2023	LU	EUR	271	268	0,01
DCC	IE	GBP	54	3.907	0,09	Honeywell International 1.00% 10/03/2024	US	EUR	271	267	0,01
ITT	US	USD	56	3.823	0,09	Frencken Group	MY	SGD	249	244	0,01
Bouygues	FR	EUR	116	3.813	0,09	Techno Smart	JP	JPY	24	241	0,01
ITOCHU	JP	JPY	130	3.760	0,09	Management Solutions	CN	JPY	7	241	0,01
Armstrong World Industries	US	USD	45	3.742	0,09	NARI Technology (A)	CN	CNY	51	233	0,01
Volvo (B)	SE	SEK	239	3.657	0,08	Estun Automation (A)	CN	CNY	110	233	0,01
Airbus	FR	EUR	33	3.473	0,08	Cebu Air	PH	PHP	271	217	0,00
MISUMI-Gruppe	JP	JPY	142	3.441	0,08	Komatsu	JP	JPY	10	215	0,00
Randstad	NL	EUR	65	3.298	0,08	Takuma	JP	JPY	19	208	0,00
Semperit Holdings	AT	EUR	142	3.287	0,08	SWCC Showa Holdings	JP	JPY	16	204	0,00
Univar	US	USD	116	3.282	0,08	Central Glass	JP	JPY	12	204	0,00
Heijmans	NL	EUR	246	3.222	0,07	DL E&C	KR	KRW	4	202	0,00
Signify	NL	EUR	79	3.195	0,07	Nihon Flush	JP	JPY	28	201	0,00
Latour Investment (B)	SE	SEK	123	3.123	0,07	NSK	JP	JPY	37	197	0,00
Skanska (B)	SE	SEK	168	3.084	0,07	Mirait Holdings	JP	JPY	15	197	0,00
SKF	SE	SEK	193	3.033	0,07	Cebu Air	PH	PHP	245	196	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche	IT	EUR	147	2.988	0,07	Toyo Engineering	JP	JPY	41	183	0,00
Peab	SE	SEK	319	2.923	0,07	Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	12	183	0,00
Hochtief	DE	EUR	49	2.870	0,07	CIMC Enric Holdings	HK	HKD	181	181	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	80	2.818	0,06	Pilot	JP	JPY	4	152	0,00
Clarivate	GB	USD	185	2.806	0,06	Samsung C&T	KR	KRW	2	139	0,00
Havells India	IN	INR	171	2.783	0,06	China Railway Group (H)	CN	HKD	203	135	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	609	2.385	0,05	Circulation	JP	JPY	7	121	0,00
Ayala	PH	PHP	171	2.298	0,05	Weichai Power (H)	CN	HKD	89	118	0,00
First Advantage	US	USD	132	2.243	0,05	Trellidor Holdings	ZA	ZAR	689	116	0,00
Air Lease (A)	US	USD	57	2.241	0,05	JTOWER	JP	JPY	2	112	0,00
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	26	2.034	0,05	SIS	IN	INR	17	104	0,00
ManpowerGroup	US	USD	23	1.997	0,05	Legrand	FR	EUR	1	101	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	192	1.932	0,04	China Lesso Group Holdings	CN	HKD	82	98	0,00
Union Pacific	US	USD	8	1.872	0,04	Acter Group	TW	TWD	15	95	0,00
Aris Water Solution	US	USD	112	1.862	0,04	Schneider Electric	FR	EUR	1	92	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	15	1.843	0,04	Grab Holdings	SG	USD	32	90	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	245	1.831	0,04	Kone	FI	EUR	2	82	0,00
Titan Wind Energy Suzhou	CN	CNY	1.265	1.822	0,04	Koentec	KR	KRW	13	82	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	7	1.588	0,04	Namura Shipbuilding	JP	JPY	30	79	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	11	1.571	0,04	Sime Darby	MY	MYR	151	77	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	MX	USD	99	1.550	0,04	Cardig Aero Services	ID	IDR	3.316	77	0,00
Secom	JP	JPY	23	1.546	0,04	NARI Technology (A)	CN	CNY	17	76	0,00
FTI Consulting	US	USD	10	1.526	0,04	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	30	72	0,00
Canadian Pacific Railway	CA	CAD	21	1.477	0,03	Epiroc (A)	SE	SEK	4	72	0,00
Carlisle	US	USD	6	1.463	0,03	Deutsche Post	DE	EUR	2	68	0,00
Hitachi Transport System	JP	JPY	23	1.445	0,03	Vinci	FR	EUR	1	66	0,00
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	511	1.437	0,03	Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	1	53	0,00
Industries of Qatar	QA	QAR	272	1.333	0,03	Bureau Veritas	FR	EUR	2	51	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	19.159	1.311	0,03	Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	18	49	0,00
						Vestas Wind Systems A/S	DK	DKK	2	43	0,00
						China Railway Group	CN	CNY	42	43	0,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
Credit Bureau Asia	SG	SGD	58	42	0,00	Shimadzu	JP	JPY	85	2.692	0,06
Atlas Copco	SE	SEK	1	41	0,00	WAG Payment Solutions	CZ	GBP	2.335	2.590	0,06
Eiffage	FR	EUR	1	39	0,00	Infosys ADR	IN	USD	136	2.587	0,06
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	128	36	0,00	Esprinet	IT	EUR	285	2.524	0,06
TK Group Holdings	CN	HKD	128	35	0,00	Intel	US	USD	53	2.226	0,05
Ashtead Group	GB	GBP	1	35	0,00	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	28	2.183	0,05
Travis Perkins	GB	GBP	2	33	0,00	TDK	JP	JPY	70	2.096	0,05
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	29	0,00	DXC Technology	US	USD	74	2.072	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	54	27	0,00	Lumentum Holdings	US	USD	25	1.995	0,05
Rexel	FR	EUR	1	25	0,00	Mitsui High-Tec	JP	JPY	23	1.932	0,04
CITIC	CN	HKD	23	23	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	193	1.872	0,04
Contemporary Amperex Technology	CN	CNY	1	22	0,00	Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	1.365	1.869	0,04
China State Construction International Holdings	HK	HKD	18	22	0,00	Western Digital	US	USD	36	1.844	0,04
Shibaura Machine	JP	JPY	1	20	0,00	Dip	JP	JPY	57	1.814	0,04
Prisma	IT	EUR	1	18	0,00	Murata Manufacturing	JP	JPY	31	1.754	0,04
China Southern Airlines	CN	CNY	19	18	0,00	New Relic	US	USD	26	1.627	0,04
Air China (H)	CN	HKD	28	18	0,00	Globant	UY	USD	7	1.558	0,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	2	17	0,00	Nomura Research Institute	JP	JPY	57	1.547	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	1	17	0,00	Nutanix (A)	US	USD	63	1.543	0,04
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	5	14	0,00	Rohm	JP	JPY	23	1.529	0,04
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	16	14	0,00	Inari Amertron	MY	MYR	2.403	1.477	0,03
Balfour Beatty	GB	GBP	4	13	0,00	PTC	US	USD	13	1.433	0,03
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1	12	0,00	Pegasystems	US	USD	19	1.416	0,03
China Southern Airlines (H)	CN	HKD	20	11	0,00	Azbil	JP	JPY	46	1.358	0,03
GT Capital Holdings	PH	PHP	1	10	0,00	TDCX ADR	SG	USD	103	1.339	0,03
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	9	0,00	Autohome ADR (A)	CN	USD	44	1.223	0,03
Ming Yang Smart Energy Group	CN	CNY	3	9	0,00	Kuaishou Technology	CN	HKD	151	1.196	0,03
Inwido	SE	SEK	1	9	0,00	Metrodata Electronics	ID	IDR	24.195	1.132	0,03
Aker Carbon Capture	NO	NOK	5	9	0,00	Sansan	JP	JPY	119	1.114	0,03
OC Oerlikon	CH	CHF	1	8	0,00	Ciena	US	USD	20	1.052	0,02
Nexans	FR	EUR	1	8	0,00	Justsystems	JP	JPY	23	964	0,02
Malaysia Airports Holdings	MY	MYR	5	8	0,00	FPT	VN	VND	216	937	0,02
Befesa	LU	EUR	1	7	0,00	ON Semiconductor	US	USD	17	887	0,02
Traton	DE	EUR	1	6	0,00	Foxconn Industrial Internet	CN	CNY	591	809	0,02
Intrum	SE	SEK	1	6	0,00	NXP Semiconductors	NL	USD	5	804	0,02
SIG	GB	GBP	10	5	0,00	Shoper	PL	PLN	86	803	0,02
Zhejiang Hangke Techno	CN	CNY	1	4	0,00	Fujitsu	JP	JPY	6	803	0,02
Sulzer	CH	CHF	1	4	0,00	Obic	JP	JPY	6	801	0,02
Iveco Group	IT	EUR	1	3	0,00	Baltic Classifieds Group	GB	GBP	494	778	0,02
DKSH Holding	CH	CHF	1	3	0,00	Alphabet	US	USD	1	754	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	5	3	0,00	Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	17	740	0,02
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	CN	CNY	1	2	0,00	Riken Keiki	JP	JPY	24	738	0,02
RPS-Gruppe	GB	GBP	2	2	0,00	AEM Holdings	SG	SGD	224	737	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	1	2	0,00	LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	73	708	0,02
National Express Group	GB	GBP	1	1	0,00	Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	522	654	0,02
Getlink	FR	EUR	1	1	0,00	NEC	JP	JPY	16	604	0,01
				<b>333.229</b>	<b>7,65</b>	Samsung Electronics Perpetual (Vorzugsaktie)	KR	KRW	13	579	0,01
						Keyence	JP	JPY	1	574	0,01
<b>IT</b>						VS Industry	MY	MYR	2.624	569	0,01
Microsoft	US	USD	246	66.310	1,52	Wise	GB	GBP	115	543	0,01
Apple	US	USD	370	56.717	1,30	Yokogawa Electric	JP	JPY	35	536	0,01
Alphabet (A)	US	USD	22	48.056	1,10	Ulvac	JP	JPY	13	478	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	856	38.432	0,88	SEEK	AU	AUD	25	475	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	608	30.879	0,71	Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	21	454	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.776	30.817	0,71	Fabrinet	TH	USD	5	456	0,01
SAP	DE	EUR	254	24.762	0,57	SKP Resources	MY	MYR	1.325	432	0,01
salesforce.com	US	USD	114	19.656	0,45	m-up Holdings	JP	JPY	56	430	0,01
Sage Group	GB	GBP	2.185	19.217	0,44	Innoviz Technology Service	IL	USD	105	392	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	629	17.258	0,40	giftfe	JP	JPY	50	385	0,01
Capgemini	FR	EUR	67	13.051	0,30	Shibaura Electronics	JP	JPY	9	384	0,01
Facebook (A)	US	USD	57	11.191	0,26	UMS Holdings	SG	SGD	464	380	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	112	10.771	0,25	Fidelity National Info. Services 0.75% 21/05/2023	US	EUR	379	380	0,01
Broadcom	US	USD	18	9.725	0,22	Taiwan Union Technology	TW	TWD	148	365	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	1.272	9.631	0,22	Powertech Technology	TW	TWD	105	316	0,01
Infosys	IN	INR	453	8.784	0,20	ASML Holding	NL	EUR	1	314	0,01
Qualcomm	US	USD	63	8.629	0,20	Kamamura Shinsho	JP	JPY	69	293	0,01
SK Hynix	KR	KRW	101	8.484	0,19	Argo Graphics	JP	JPY	13	289	0,01
Investnet	US	USD	107	8.139	0,19	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	3	271	0,01
Zendes	US	USD	68	8.008	0,18	SEMITEC	JP	JPY	5	248	0,01
Edenred	FR	EUR	162	7.806	0,18	Visera Technologies	TW	TWD	18	230	0,01
Worldline (France)	FR	EUR	197	7.441	0,17	RS Technologies	JP	JPY	5	228	0,01
Micron Technology	US	USD	105	6.992	0,16	SHIFT	JP	JPY	1	223	0,01
Marvell Technology	US	USD	120	6.881	0,16	Elite Material	TW	TWD	30	213	0,00
Genpact	US	USD	177	6.871	0,16	ASM Pacific Technology	HK	HKD	22	210	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	850	6.524	0,15	Advantech	TW	TWD	17	199	0,00
Alten	FR	EUR	43	5.517	0,13	Plaid	JP	JPY	21	189	0,00
Flex	US	USD	335	5.397	0,12	Shinko Electric Industries	JP	JPY	4	174	0,00
Workday (A)	US	USD	26	5.211	0,12	D&O Green Technologies	MY	MYR	190	162	0,00
SUSE	DE	EUR	160	4.959	0,11	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	6	161	0,00
Concentrix	US	USD	29	4.451	0,10	Henнге KK	JP	JPY	20	156	0,00
Nexi	IT	EUR	454	4.279	0,10	Digital Garage	JP	JPY	5	155	0,00
Temenos	CH	CHF	40	3.925	0,09	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	44	146	0,00
Scout24	DE	EUR	65	3.922	0,09	Redington India	IN	INR	69	131	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	63	3.871	0,09	SUNeVision Holdings	HK	HKD	165	130	0,00
Akamai Technologies	US	USD	35	3.761	0,09	Simplex Holdings	JP	JPY	10	125	0,00
Fiserv	US	USD	39	3.738	0,09	Nippon Systemware	JP	JPY	6	110	0,00
EverCommerce	US	USD	292	3.620	0,08	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	32	109	0,00
Computacenter	GB	GBP	112	3.579	0,08	Yappli	JP	JPY	9	109	0,00
Logitech International	CH	CHF	56	3.495	0,08	E Ink Holdings	TW	TWD	19	107	0,00
NAVER	KR	KRW	16	3.470	0,08	Mitac Technology	TW	HKD	71	105	0,00
Ordina	NL	EUR	771	3.379	0,08	Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	7	103	0,00
Aveva Group	GB	GBP	127	3.305	0,08	Innodisk	TW	TWD	15	97	0,00
Software	DE	EUR	110	3.259	0,07	Delta Electronics	TW	TWD	11	92	0,00
MediaTek	TW	TWD	122	3.253	0,07	Wiwynn	TW	TWD	3	88	0,00
CDW	US	USD	20	3.208	0,07	Kakao	KR	KRW	1	84	0,00
S&T	AT	EUR	195	3.162	0,07	Renesas Electronics	JP	JPY	8	80	0,00
Siltronic	DE	EUR	35	3.099	0,07	KoMiCo	CN	CNY	2	78	0,00
Z Holdings	JP	JPY	754	2.855	0,07	Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	32	76	0,00
Tata Consultancy Services	IN	INR	63	2.763	0,06	Samsung SDI	KR	KRW	1	76	0,00
						Hinduja Global Solutions	IN	INR	6	72	0,00











Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
JHL Biotech	KY	TWD	17	24	0,00
Chime Biologics	CN	USD	17	6	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	158	0	0,00
				<b>988</b>	<b>0,02</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
IFLIX*	AU	USD	70	7	0,00
				<b>7</b>	<b>0,00</b>
Bruchteile				1	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 3.865.144)</b>				<b>4.066.462</b>	<b>93,32</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	160.772	1.944	0,04
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	353	0	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	1.690	(263)	(0,01)
			<b>1.681</b>	<b>0,04</b>

Differenzkontrakte

Devisenterminkontrakte

Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022		139	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>

A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,189594 25.05.2022		2.025	(3)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,833104 25.05.2022		57.856	(431)	(0,01)
			<b>(434)</b>	<b>(0,01)</b>

A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082154 25.05.2022		58.587	1.522	0,03
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946505 25.05.2022		2.086	(3)	(0,00)
			<b>1.519</b>	<b>0,03</b>

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,082155 25.05.2022		46.759	1.214	0,03
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,946506 25.05.2022		1.517	(3)	(0,00)
			<b>1.211</b>	<b>0,03</b>

Futures

E-Mini Russ 1000 Index Future 17/06/2022	USD	263.655	2.135	0,05
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	274.310	1.686	0,04
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	94.759	328	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	645	60	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	7.941	38	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	4.094	21	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	2.260	13	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	1.402	(11)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	126.862	(1.725)	(0,04)
			<b>2.545</b>	<b>0,06</b>

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19.05.2022	AUD	(19)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(8)	0	0,00
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(9)	(2)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17.06.2022	USD	0	(96)	(0,00)
			<b>(98)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 284.841 6,54

**Nettovermögen 4.357.727 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	31,95
Deutschland	DE	7,66
Irland	IE	7,27
Vereinigtes Königreich	GB	7,01
China	CN	5,65
Frankreich	FR	4,30
Japan	JP	3,59
Schweiz	CH	2,35
Indien	IN	2,33
Niederlande	NL	2,15
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,09
Schweden	SE	1,72
Indonesien	ID	1,43
Spanien	ES	1,24
Singapur	SG	1,21
Korea	KR	1,20
Brasilien	BR	1,17
Thailand	TH	1,02
Taiwan-Gebiet	TW	0,91
Australien	AU	0,85
Südafrika	ZA	0,81
Italien	IT	0,75
Kanada	CA	0,59
Mexiko	MX	0,57
Dänemark	DK	0,54
Philippinen	PH	0,35
Malaysia	MY	0,34
Luxemburg	LU	0,27
Österreich	AT	0,22
Kasachstan	KZ	0,21
Bermuda	BM	0,18
Portugal	PT	0,17
Belgien	BE	0,13
Saudi-Arabien	SA	0,12
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Norwegen	NO	0,09
Vietnam	VN	0,08
Griechenland	GR	0,08
Finnland	FI	0,07
Kaiman-Inseln	KY	0,07
Argentinien	AR	0,06
Mauritius	MU	0,06
Tschechien	CZ	0,06
Nigeria	NG	0,06
Jordanien	JO	0,06
Polen	PL	0,05
Uruguay	UY	0,04
Katar	QA	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Israel	IL	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Russland	RU	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Zypern	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,68



## Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
Sansan	JP	JPY	12	115	0,00	Krispy Kreme	US	USD	1	19	0,00
Western Digital	US	USD	2	107	0,00	Anlagepool	US	USD	1	18	0,00
Silergy	CN	TWD	1	104	0,00	Liberty Sirius Group (A)	US	USD	1	17	0,00
Datadog	US	USD	1	104	0,00					<b>46.987</b>	<b>0,39</b>
Flex	US	USD	6	103	0,00						
SolarEdge Technologies	IL	USD	1	92	0,00	<b>Basiskonsumgüter</b>					
Entegris	US	USD	1	88	0,00	Nestle Finance Int Ltd 1.50% 29/03/2035 EMTN	LU	EUR	6.765	6.409	0,05
Lumentum Holdings	US	USD	1	81	0,00	China Mengniu Dairy	HK	HKD	1.231	6.323	0,05
GoDaddy	US	USD	1	79	0,00	Nestle Capital Fin. Intl 1.33% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	4.974	4.711	0,04
Ciena	US	USD	1	73	0,00	British American Tobacco (UK)	GB	GBP	117	4.669	0,04
Atlassian	AU	USD	1	69	0,00	JDE Peets 2.03% 16/01/2026 EMTN	NL	EUR	4.940	4.584	0,04
ZipRecruiter	US	USD	3	66	0,00	Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	51	3.797	0,03
Nutanix (A)	US	USD	3	66	0,00	Associated British Foods	GB	GBP	177	3.388	0,03
Dynatrace	US	USD	2	62	0,00	Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	112	3.158	0,03
Samsung Electronics Perpetual (Vorzugsaktie)	KR	KRW	1	61	0,00	Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	11	2.824	0,02
Elastic	US	USD	1	61	0,00	Tesco	GB	GBP	584	1.893	0,02
PagerDuty	US	USD	2	55	0,00	Unilever	GB	EUR	40	1.784	0,01
Global Payments	US	USD	1	54	0,00	Coca-Cola HBC	CH	GBP	79	1.542	0,01
Concentrix	US	USD	1	36	0,00	Unilever	GB	GBP	32	1.433	0,01
ON Semiconductor	US	USD	1	35	0,00	PepsiCo	US	USD	8	1.342	0,01
DocuSign	US	USD	1	30	0,00	Swedish Match	SE	SEK	175	1.331	0,01
Affirm Holdings	US	USD	1	16	0,00	Coca-Cola	US	USD	20	1.251	0,01
				<b>85.686</b>	<b>0,72</b>	JDE Peet's	NL	EUR	44	1.236	0,01
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>						Bid	ZA	ZAR	57	1.143	0,01
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9.788	9.022	0,08	Procter & Gamble	US	USD	6	913	0,01
Publicis Groupe	FR	EUR	76	4.381	0,04	Nestle 0.875% 29/03/2027 EMTN	LU	EUR	665	651	0,01
Amazon.com	US	USD	1	2.962	0,02	Walmart	US	USD	4	631	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	426	2.681	0,02	Coca-Cola European Partners	GB	USD	11	553	0,00
Prosus	NL	EUR	56	2.624	0,02	Beiersdorf	DE	EUR	6	550	0,00
Puma	DE	EUR	29	2.074	0,02	Kao	JP	JPY	11	414	0,00
Tesla	US	USD	2	1.902	0,02	Bunge	US	USD	4	406	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	157	1.722	0,01	Ajinomoto	JP	JPY	15	372	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	187	1.531	0,01	Shiseido	JP	JPY	7	313	0,00
Kingfisher	GB	GBP	465	1.404	0,01	Costco Wholesale	US	USD	1	312	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	15	1.393	0,01	Uni-President Enterprises	TW	TWD	136	299	0,00
Home Depot	US	USD	4	1.126	0,01	Thai Beverage	TH	SGD	547	257	0,00
Li Ning	CN	HKD	146	1.096	0,01	General Mills	US	USD	4	246	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	43	1.059	0,01	Yakult Honsha	JP	JPY	4	185	0,00
Naspers	ZA	ZAR	11	1.056	0,01	Ain Holdings	JP	JPY	4	176	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	28	742	0,01	Treasury Wine Estates	AU	AUD	21	161	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	10	635	0,01	Dairy Farm International Holdings	HK	USD	58	150	0,00
Lowe's Cos	US	USD	3	615	0,01	Darling Ingredients	US	USD	2	136	0,00
Autoliv SDR	SE	SEK	8	602	0,01	Mondelez International	US	USD	2	134	0,00
Sony	JP	JPY	7	547	0,00	Ingredion	US	USD	1	109	0,00
Dollar General	US	USD	2	498	0,00	Sysco	US	USD	1	107	0,00
Comcast	US	USD	12	446	0,00	BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1	40	0,00
Starbucks	US	USD	6	437	0,00	Hershey	US	USD	1	22	0,00
Nike	US	USD	3	397	0,00					<b>59.955</b>	<b>0,50</b>
Denso	JP	JPY	6	385	0,00						
Booking Holdings	US	USD	1	326	0,00	<b>Gesundheitswesen</b>					
Open House	JP	JPY	8	289	0,00	Sanofi	FR	EUR	65	6.597	0,06
The Interpublic Group of Companies	US	USD	9	285	0,00	Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	5.836	5.842	0,05
Lululemon Athletica	CA	USD	1	259	0,00	Roche Holding	CH	CHF	14	4.804	0,04
Yamaha	JP	JPY	7	243	0,00	Bayer	DE	EUR	58	3.659	0,03
Marriott International (A)	US	USD	1	243	0,00	Bayer 0.375% 06/07/2024	DE	EUR	3.446	3.387	0,03
Aptiv	IE	USD	2	233	0,00	Fresenius Medical Care	DE	EUR	41	2.436	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	15	224	0,00	UnitedHealth Group	US	USD	4	2.025	0,02
Oriental Land	JP	JPY	1	196	0,00	Koninklijke Philips	NL	EUR	60	1.496	0,01
MercadoLibre	AR	USD	1	196	0,00	Johnson & Johnson	US	USD	9	1.486	0,01
McDonald's	US	USD	1	176	0,00	Bristol-Myers Squibb	US	USD	18	1.291	0,01
Dollar Tree	US	USD	1	158	0,00	Danaher	US	USD	4	917	0,01
News Corp	US	USD	8	155	0,00	Amgen	US	USD	3	702	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	14	146	0,00	Pfizer	US	USD	15	683	0,01
Chipotle Mexican Grill	US	USD	1	137	0,00	Abbott Laboratories	US	USD	6	667	0,01
DR Horton	US	USD	2	130	0,00	Grifols ADR	ES	USD	59	608	0,01
Kadokawa	JP	JPY	5	127	0,00	Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	10	578	0,00
Autoliv	SE	USD	2	127	0,00	AbbVie	US	USD	4	574	0,00
Airbnb	US	USD	1	127	0,00	Thermo Fisher Scientific	US	USD	1	543	0,00
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	45	125	0,00	Stryker	US	USD	2	539	0,00
Darden Restaurants	US	USD	1	123	0,00	Olympus	JP	JPY	25	431	0,00
NVR	US	USD	1	111	0,00	Nippon Shinyaku	JP	JPY	6	413	0,00
Activision Blizzard	US	USD	1	104	0,00	Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1	389	0,00
Installed Building Products	US	USD	1	99	0,00	Boston Scientific	US	USD	10	389	0,00
Tempur Pedic International	US	USD	3	92	0,00	Eisai	JP	JPY	8	350	0,00
Service Corp International	US	USD	1	85	0,00	Becton Dickinson	US	USD	1	304	0,00
Capcom	JP	JPY	3	83	0,00	Gilead Sciences	US	USD	5	283	0,00
Liberty Media Group (C)	US	USD	1	82	0,00	CVS Health	US	USD	3	264	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	1	77	0,00	STERIS	US	USD	1	251	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	9	76	0,00	Anthem	US	USD	1	244	0,00
Resorttrust	JP	JPY	4	67	0,00	Baxter International	US	USD	3	225	0,00
Las Vegas Sands	US	USD	2	64	0,00	IQVIA Holdings	US	USD	1	220	0,00
JD.com ADR	CN	USD	1	61	0,00	McKesson	US	USD	1	208	0,00
PVH	US	USD	1	59	0,00	Astellas Pharma	JP	JPY	13	195	0,00
Liberty Sirius Group (C)	US	USD	1	56	0,00	ResMed	US	USD	1	172	0,00
Tapestry	US	USD	2	50	0,00	ICON	IE	USD	1	167	0,00
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	18	50	0,00	Horizon Therapeutics	US	USD	2	165	0,00
Bath & Body Works	US	USD	1	41	0,00	Avantor	US	USD	5	147	0,00
Coupage	KR	USD	3	40	0,00	Insulet	US	USD	1	141	0,00
TXJ	US	USD	1	37	0,00	Charles River Laboratories International	US	USD	1	141	0,00
Cardlytics	US	USD	1	36	0,00	Dexcom	US	USD	1	140	0,00
Burlington Stores	US	USD	1	36	0,00	HCA Healthcare	US	USD	1	125	0,00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	19	34	0,00	Align Technology	US	USD	1	71	0,00
Afya	BR	USD	2	26	0,00	CHANGE HEALTHCARE	US	USD	1	23	0,00
Papa John's International	US	USD	1	24	0,00	Guardant Health	US	USD	1	20	0,00
Malibu Boats	US	USD	1	22	0,00	Figs (A)	US	USD	1	19	0,00
NetEase ADR	CN	USD	1	20	0,00	Humana	US	USD	1	18	0,00
Kohl's	US	USD	1	20	0,00	Outset Medical	US	USD	1	17	0,00
Zynga	US	USD	2	19	0,00						





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
<b>Overnight Index Swaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 1,74 %, variabler Zinssatz (1d SOFR) 14.03.2027	USD	10.941	452	0,00
			<u>452</u>	<u>0,00</u>
Sonstige Aktiva und Passiva			(171.408)	(1,47)
<b>Nettovermögen</b>			<u><b>11.946.924</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	27,78
Frankreich	FR	20,33
Deutschland	DE	11,21
Schweden	SE	10,29
Niederlande	NL	4,68
Schweiz	CH	4,04
Belgien	BE	3,94
Luxemburg	LU	3,44
USA	US	3,06
Kanada	CA	2,42
Japan	JP	2,31
Irland	IE	1,90
Korea	KR	1,71
Spanien	ES	1,67
Singapur	SG	0,80
Österreich	AT	0,79
Supranational	SU	0,38
Taiwan-Gebiet	TW	0,16
China	CN	0,15
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,14
Indien	IN	0,13
Südafrika	ZA	0,04
Brasilien	BR	0,04
Mexiko	MX	0,03
Kasachstan	KZ	0,03
Indonesien	ID	0,02
Dänemark	DK	0,02
Australien	AU	0,01
Katar	QA	0,01
Thailand	TH	0,00
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Argentinien	AR	0,00
Bermuda	BM	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,53)





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens		Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
TE Connectivity	US	USD	378	45.627	0,02	RS Technologies	JP	JPY	53	2.369	0,00
Worldline (France)	FR	EUR	1.195	45.214	0,02	SHIFT	JP	JPY	13	2.317	0,00
Fiserv	US	USD	465	44.629	0,02	Kuaishou Technology	CN	HKD	266	2.100	0,00
Applied Materials	US	USD	372	40.234	0,02	Plaid	JP	JPY	223	1.961	0,00
Broadridge Financial Solutions	US	USD	288	40.008	0,02	VS Industry	MY	MYR	8.769	1.901	0,00
VMware	US	USD	353	37.018	0,02	Shinko Electric Industries	JP	JPY	45	1.893	0,00
VeriSign	US	USD	207	35.648	0,02	Information Services International-Dentsu	JP	JPY	60	1.671	0,00
Broadcom	US	USD	66	35.501	0,02	Henke KK	JP	JPY	208	1.614	0,00
Alten	FR	EUR	260	33.595	0,02	Digital Garage	JP	JPY	50	1.604	0,00
Zendesck	US	USD	281	33.280	0,02	SKP Resources	MY	MYR	4.380	1.426	0,00
Lenovo Group 3.421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	38.994	32.573	0,02	Simplex Holdings	JP	JPY	101	1.292	0,00
HCL America 1.375% 10/03/2026 Reg S	US	USD	38.096	32.560	0,02	D&O Green Technologies	MY	MYR	1.505	1.280	0,00
Corning	US	USD	945	32.466	0,01	Nippon Systemware	JP	JPY	70	1.195	0,00
Envestnet	US	USD	418	31.780	0,01	Yaplii	JP	JPY	91	1.133	0,00
Z Holdings	JP	JPY	8.179	30.974	0,01	Renesas Electronics	JP	JPY	84	868	0,00
Juniper Networks	US	USD	997	30.695	0,01	Silergy	CN	TWD	9	805	0,00
NAVER	KR	KRW	145	30.650	0,01	GL Sciences	JP	JPY	33	602	0,00
SUSE	DE	EUR	972	30.198	0,01	Safie	JP	JPY	18	140	0,00
Genpact	US	USD	755	29.305	0,01	Bengo4.com	JP	JPY	2	39	0,00
Shimadzu	JP	JPY	919	28.995	0,01				<b>8.233.608</b>	<b>3,79</b>	
Oracle	US	USD	390	27.772	0,01						
Cognex	US	USD	415	27.280	0,01						
Nexi	IT	EUR	2.766	26.057	0,01						
F5 Networks	US	USD	158	25.811	0,01						
SS&C Technologies Holdings	US	USD	405	24.901	0,01						
Pegasystems	US	USD	334	24.269	0,01						
Ping Identity Holding	US	USD	951	24.164	0,01						
Scout24	DE	EUR	394	23.880	0,01						
Temenos	CH	CHF	246	23.803	0,01						
MongoDB	US	USD	65	22.841	0,01						
TDK	JP	JPY	758	22.666	0,01						
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	18.502	21.895	0,01						
Weimob Investment 9.12% 07/06/2026	VG	USD	32.558	21.597	0,01						
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	27.547	20.231	0,01						
Mitsui High-Tec	JP	JPY	240	20.226	0,01						
Aveva Group	GB	GBP	775	20.099	0,01						
SK Hynix 2.375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	25.120	19.830	0,01						
Dip	JP	JPY	615	19.428	0,01						
Western Digital	US	USD	377	19.127	0,01						
Murata Manufacturing	JP	JPY	333	19.078	0,01						
Datadog	US	USD	153	18.493	0,01						
Flex	US	USD	1.140	18.384	0,01						
Nomura Research Institute	JP	JPY	616	16.828	0,01						
Rohm	JP	JPY	246	16.639	0,01						
SolarEdge Technologies	IL	USD	67	16.318	0,01						
WAG Payment Solutions	CZ	GBP	14.221	15.772	0,01						
Entegris	US	USD	145	15.617	0,01						
Azbil	JP	JPY	499	14.656	0,01						
Lumentum Holdings	US	USD	183	14.402	0,01						
GoDaddy	US	USD	180	14.049	0,01						
Visera Technologies	TW	TWD	1.047	13.727	0,01						
Tencent Holdings 3.24% 03/06/2050 Reg S	KY	USD	19.401	13.271	0,01						
Ciena	US	USD	243	13.052	0,01						
ASM Pacific Technology	HK	HKD	1.301	12.519	0,01						
Atlassian	AU	USD	55	12.306	0,01						
Sansan	JP	JPY	1.263	11.858	0,01						
ZipRecruiter	US	USD	528	11.695	0,01						
Nutanix (A)	US	USD	477	11.686	0,01						
Dynatrace	US	USD	293	11.048	0,01						
Hewlett Packard Enterprise 6.350% 15/10/2045	US	USD	10.795	10.921	0,01						
Elastic	US	USD	144	10.904	0,01						
IBM 1.25% 09/02/2034 EMTN	US	EUR	12.106	10.762	0,00						
Tencent Holdings 1.81% 26/01/2026 Reg S	KY	USD	11.763	10.282	0,00						
Justsystems	JP	JPY	238	10.006	0,00						
PagerDuty	US	USD	350	9.830	0,00						
Global Payments	US	USD	72	9.597	0,00						
Fujitsu	JP	JPY	61	8.733	0,00						
Obic	JP	JPY	61	8.675	0,00						
Advantech	TW	TWD	698	8.270	0,00						
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	186	8.050	0,00						
Riken Keiki	JP	JPY	252	7.653	0,00						
Xiaomi Best Time Intl. 3.375% 29/04/2030 Reg S	HK	USD	8.608	7.138	0,00						
NEC	JP	JPY	176	6.572	0,00						
Sage Group 2.875% 08/02/2034	GB	GBP	5.918	6.500	0,00						
Concentrix	US	USD	42	6.467	0,00						
ON Semiconductor	US	USD	123	6.284	0,00						
Inari Amertron	MY	MYR	10.215	6.282	0,00						
Infosys ADR	IN	USD	322	6.133	0,00						
Keyence	JP	JPY	15	5.958	0,00						
Yokogawa Electric	JP	JPY	371	5.699	0,00						
FPT	VN	VND	1.306	5.668	0,00						
AEM Holdings	SG	SGD	1.697	5.581	0,00						
DocuSign	US	USD	67	5.407	0,00						
Wiwynn	TW	TWD	161	5.268	0,00						
Ulvac	JP	JPY	137	5.203	0,00						
Autohome ADR (A)	CN	USD	173	4.845	0,00						
TDCX ADR	SG	USD	369	4.789	0,00						
m-up Holdings	JP	JPY	585	4.463	0,00						
giffie	JP	JPY	519	3.993	0,00						
Shibaura Electronics	JP	JPY	90	3.982	0,00						
Metrodata Electronics	ID	IDR	78.836	3.689	0,00						
Fabrinet	TH	USD	36	3.449	0,00						
Argo Graphics	JP	JPY	138	3.144	0,00						
Kamakura Shinsho	JP	JPY	715	3.039	0,00						
UMS Holdings	SG	SGD	3.669	3.006	0,00						
Affirm Holdings	US	USD	99	2.918	0,00						
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	14.080	2.628	0,00						
Ming Yuan Cloud Group Holdings	CN	HKD	2.071	2.592	0,00						
SEMITEC	JP	JPY	54	2.572	0,00						
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	4.654	2.551	0,00						





Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

Table with 6 main columns: Fund Name, Country Code, Currency, Nominal Value, Market Value (EUR), and % of Net Assets. It lists various international equities and bonds, including companies like Hamilton Lane, ICICI Bank, and Focus Financial Partners, with their respective values and percentages.











Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/Nettover- lust) EUR	% des Nettover- mögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915654 11.05.2022	44.900	(1.562)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915580 18.05.2022	45.177	(1.562)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,868220 18.05.2022	18.566	(1.569)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,738225 11.05.2022	21.847	(1.580)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898158 18.05.2022	32.043	(1.697)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,629014 11.05.2022	24.357	(1.845)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,911731 18.05.2022	48.707	(1.882)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898191 18.05.2022	39.252	(2.077)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,907805 18.05.2022	48.741	(2.085)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,900118 18.05.2022	43.733	(2.225)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	105.697	(2.242)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048099 18.05.2022	128.982	(2.316)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903085 18.05.2022	51.618	(2.465)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,639660 18.05.2022	23.479	(2.557)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,737452 18.05.2022	40.062	(2.937)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,182922 18.05.2022	406.952	(3.019)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,948630 06.05.2022	61.736	(3.744)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,885787 18.05.2022	57.819	(3.816)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,881609 18.05.2022	56.380	(3.969)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,916765 18.05.2022	158.040	(5.267)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,879902 18.05.2022	77.574	(5.601)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1200,836500 18.05.2022	146.782	(6.764)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,899017 18.05.2022	162.206	(8.441)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925267 25.05.2022	837.537	(20.156)	(0,01)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,237660 18.05.2022	312.892	(35.041)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925350 25.05.2022	20.051.207	(480.788)	(0,22)
		<b>(358.256)</b>	<b>(0,17)</b>

Futures

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/Nettover- lust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR (1.522.402)	129.434	0,06
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR (259.410)	16.831	0,01
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD 2.527.050	10.904	0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR (2.254.690)	8.699	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR (200.586)	4.943	0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD 503.640	3.896	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR (40.275)	356	0,00
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR 37.494	191	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP 17.787	155	0,00
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY 32.198.480	(1.487)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD 39.754	(1.924)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD 54.246	(3.250)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD 53.566	(4.106)	(0,00)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD 42.100	(4.581)	(0,00)
10 Year Mini 3GB Bond Future 10/06/2022	JPY 116.107.976	(5.418)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD 341.777	(5.688)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 76.926	(5.704)	(0,00)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 136.539	(15.867)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD 1.377.368	(18.727)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 505.898	(20.801)	(0,01)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP 554.348	(24.041)	(0,01)
		<b>63.815</b>	<b>0,03</b>

Zinsswaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/Nettover- lust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 0,6 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2052	EUR 280.670	60.075	0,03
Vereinbarte Zahlung 0,59 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2052	EUR 135.808	29.454	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,65 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2052	EUR 140.335	28.330	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2052	EUR 138.524	24.986	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2052	EUR 135.808	24.428	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,85 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 36.838	2.922	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,08 % variabler Zinssatz (6m AUD BB) 01.04.2032	AUD 17.024	449	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,2 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.04.2032	EUR 3.719	177	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (3m STIBOR) 03.05.2032	SEK 293.426	150	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 28.04.2032	CAD 17.199	(73)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 21.01.2032	CAD 13.771	(902)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 406.972	(32.854)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR 407.424	(33.872)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR 412.857	(34.262)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR 407.424	(36.545)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR 407.424	(37.654)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 407.424	(38.638)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR 407.424	(39.431)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 407.424	(40.060)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR 597.555	(46.869)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR 2.480.761	(219.721)	(0,10)
		<b>(389.910)</b>	<b>(0,18)</b>

Optionen

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/Nettover- lust) EUR	% des Nettover- mögens
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD 0	(387)	(0,00)
		<b>(387)</b>	<b>(0,00)</b>

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/Nettover- lust) EUR	% des Nettover- mögens
Inflationsswaps			
Vereinbarte Zahlung 2,664 % variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD 21.092	1.506	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP 13.945	1.058	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP 6.798	422	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 % variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD 6.798	417	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD 55.713	(2.678)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR 49.523	(4.874)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR 32.856	(9.848)	(0,00)
		<b>(13.997)</b>	<b>(0,01)</b>

Overnight Index Swaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/Nettover- lust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP 28.762	1.322	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF 32.480	(140)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF 14.584	(486)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY 13.102.469	(496)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF 7.089	(662)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF 20.336	(1.116)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF 19.465	(2.278)	(0,00)
		<b>(3.856)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

6.628.634 3,07

Nettovermögen

**216.979.187 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	15,77
USA	US	15,56
Luxemburg	LU	11,99
Frankreich	FR	11,03
Deutschland	DE	10,07
Irland	IE	8,45
Schweden	SE	5,37
Niederlande	NL	3,60
Schweiz	CH	2,53
Japan	JP	2,02
Belgien	BE	2,00
Kanada	CA	1,32
Spanien	ES	1,15
Korea	KR	0,99
Supranational	SU	0,65
Singapur	SG	0,62
Kaiman-Inseln	KY	0,57
China	CN	0,52
Österreich	AT	0,41
Britische Jungferninseln	VG	0,37
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,29
Indien	IN	0,28
Italien	IT	0,25
Thailand	TH	0,17
Taiwan-Gebiet	TW	0,17
Indonesien	ID	0,15
Mauritius	MU	0,14
Dänemark	DK	0,14
Australien	AU	0,12
Mexiko	MX	0,10
Bermuda	BM	0,06
Finnland	FI	0,05
Norwegen	NO	0,05
Portugal	PT	0,05
Malaysia	MY	0,04
Neuseeland	NZ	0,04
Philippinen	PH	0,03
Sri Lanka	LK	0,02
Pakistan	PK	0,02
Brasilien	BR	0,02
Südafrika	ZA	0,02
Argentinien	AR	0,02
Mongolei	MN	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Griechenland	GR	0,01
Vietnam	VN	0,01
Israel	IL	0,01
Tschechien	CZ	0,01
Chile	CL	0,01
Katar	QA	0,00
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,74



























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,900118 18.05.2022	151.454	(7.706)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,907805 18.05.2022	180.507	(7.721)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	369.494	(7.837)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048099 18.05.2022	477.665	(8.577)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,639660 18.05.2022	82.085	(8.939)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903085 18.05.2022	191.159	(9.128)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,737432 18.05.2022	140.063	(10.269)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,182922 18.05.2022	1.409.338	(10.454)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,948650 06.05.2022	215.813	(13.089)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,881609 18.05.2022	195.251	(13.745)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,885787 18.05.2022	214.123	(14.130)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,879902 18.05.2022	268.652	(19.396)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,916765 18.05.2022	585.280	(19.506)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1200,836500 18.05.2022	543.588	(25.049)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,899017 18.05.2022	600.706	(31.262)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925267 25.05.2022	2.575.374	(61.980)	(0,02)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,237660 18.05.2022	1.158.751	(129.771)	(0,03)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022	6.454.698	(154.708)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925350 25.05.2022	73.716.619	(1.767.577)	(0,43)
		<b>(1.313.532)</b>	<b>(0,33)</b>

Futures

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR (5.325.974)	456.547	0,11
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR (946.124)	61.219	0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR (7.825.460)	30.194	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR (715.910)	17.584	0,00
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD 4.036.517	17.464	0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD 1.133.190	7.844	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD 60.720	5.636	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR (140.794)	1.244	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD 213.443	1.192	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP 77.187	474	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD 46.029	(364)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY 112.551.826	(5.198)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD 138.973	(6.726)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP (392.493)	(7.694)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR (304.753)	(10.722)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD 149.284	(10.824)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD 189.636	(11.360)	(0,00)
10 Year Mini 3GB Bond Future 10/06/2022	JPY 405.861.551	(18.938)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD 1.194.768	(19.882)	(0,00)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD 382.260	(29.159)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 383.831	(29.362)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD 3.357.176	(45.644)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 426.624	(48.367)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 1.842.806	(75.167)	(0,02)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP 1.907.388	(82.704)	(0,02)
		<b>197.287</b>	<b>0,05</b>

Zinsswaps

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 0,6 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR 974.101	208.499	0,05
Vereinbarte Zahlung 0,59 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR 471.339	102.225	0,02
Vereinbarte Zahlung 0,65 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 487.050	98.322	0,02
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 480.766	86.719	0,02
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR 471.339	84.782	0,02
Vereinbarte Zahlung 3,08 % variabler Zinssatz (6m AUD BB) 01.04.2032	AUD 59.520	1.570	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,2 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.04.2032	EUR 13.001	619	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (3m STIBOR) 03.05.2032	SEK 1.025.859	526	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 28.04.2032	CAD 60.130	(256)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 21.01.2032	CAD 48.144	(3.155)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 1.412.446	(114.026)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR 1.414.017	(117.558)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR 1.432.870	(118.911)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR 1.414.017	(126.835)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR 1.414.017	(130.683)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 1.414.017	(134.099)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,66 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR 1.414.017	(136.850)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 1.414.017	(139.034)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR 2.073.892	(162.666)	(0,04)
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR 8.609.792	(762.570)	(0,19)
		<b>(1.353.164)</b>	<b>(0,33)</b>

Optionen

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD (617)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19/05.2022	AUD (263)	(6)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19/05.2022	AUD (300)	(76)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD 0	(1.093)	(0,00)
		<b>(1.175)</b>	<b>(0,00)</b>

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
--	-----------------------------------	---	----------------------

Inflationsswaps

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 2,664 % variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD 73.740	5.266	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP 48.754	3.699	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP 23.767	1.475	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 % variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD 23.767	1.457	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD 206.327	(9.919)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR 183.402	(18.052)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR 343.878	(36.472)	(0,01)
		<b>(52.546)</b>	<b>(0,01)</b>

Overnight Index Swaps

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP 100.554	4.621	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF 113.555	(488)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF 50.988	(1.699)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY 45.808.158	(1.734)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF 24.783	(2.316)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF 71.099	(3.900)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF 68.052	(7.965)	(0,00)
		<b>(13.481)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

		31.618.648	7,71
		<b>411.525.346</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	23,38
Luxemburg	LU	19,13
Irland	IE	15,65
Deutschland	DE	10,00
Vereinigtes Königreich	GB	7,62
Niederlande	NL	3,14
Frankreich	FR	1,86
Schweiz	CH	1,23
Japan	JP	1,20
Supranational	SU	1,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,86
Kaiman-Inseln	KY	0,78
China	CN	0,72
Spanien	ES	0,68
Italien	IT	0,57
Schweden	SE	0,50
Britische Jungferne Inseln	VG	0,49
Australien	AU	0,49
Singapur	SG	0,31
Indien	IN	0,28
Korea	KR	0,26
Dänemark	DK	0,26
Thailand	TH	0,24
Taiwan-Gebiet	TW	0,24
Kanada	CA	0,23
Mexiko	MX	0,22
Indonesien	ID	0,20
Mauritius	MU	0,19
Portugal	PT	0,12
Norwegen	NO	0,11
Finnland	FI	0,09
Neuseeland	NZ	0,08
Bermuda	BM	0,08
Malaysia	MY	0,07
Osterreich	AT	0,07
Belgien	BE	0,05
Philippinen	PH	0,05
Brasilien	BR	0,05
Südafrika	ZA	0,04
Sri Lanka	LK	0,03
Pakistan	PK	0,03
Argentinien	AR	0,02
Griechenland	GR	0,02
Kasachstan	KZ	0,02
Mongolei	MN	0,01
Chile	CL	0,01
Tschechien	CZ	0,01
Vietnam	VN	0,01
Jordanien	JO	0,01
Israel	IL	0,01
Katar	QA	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Ungarn	HU	0,00
Polen	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		7,08



























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	326.285	(6.920)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,907805 18.05.2022	167.083	(7.147)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,639660 18.05.2022	72.476	(7.892)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048099 18.05.2022	442.144	(7.939)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903085 18.05.2022	176.943	(8.450)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,737432 18.05.2022	123.667	(9,067)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,182922 18.05.2022	1.257.556	(9,328)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,948630 06.05.2022	190.567	(11,558)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,881609 18.05.2022	174.223	(12,265)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,885787 18.05.2022	198.200	(13,080)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,879902 18.05.2022	239.719	(17,307)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,916765 18.05.2022	541.756	(18,056)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1200,836500 18.05.2022	503.164	(23,186)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,899017 18.05.2022	556.035	(28,937)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925267 25.05.2022	1.634.970	(39,348)	(0,01)
Kauf JPY Verkauf USD zu 115,237660 18.05.2022	1.072.581	(120,120)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022	8.030.980	(192,489)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925350 25.05.2022	67.177.687	(1,610,793)	(0,31)
		<b>(1.181,095)</b>	<b>(0,23)</b>

Futures

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR (4.741.476)	408.769	0,08
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR (865.281)	55.868	0,01
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD 10.007.668	43.241	0,01
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR (6.927.583)	26.729	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR (643.349)	15.760	0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD 2.392.292	15.749	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD 69.309	6.433	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD 243.634	1.361	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR (124.327)	1.098	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP 177.284	1.091	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD 84.762	(671)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 15/06/2022	JPY 99.394.763	(4,590)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD 122.724	(5,939)	(0,00)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD 108.650	(7,404)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP (488.343)	(9,573)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD 167.472	(10,033)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR (221.339)	(12,522)	(0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY 358.416.768	(16,724)	(0,00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD 1.054.988	(17,556)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 415.373	(32,195)	(0,01)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD 489.833	(34,274)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 345.801	(38,378)	(0,01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 1.680.653	(68,207)	(0,01)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP 1.661.465	(72,029)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD 6.849.151	(93,121)	(0,02)
		<b>152.883</b>	<b>0,03</b>

Zinsswaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 0,6 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR 862.344	184.579	0,04
Vereinbarte Zahlung 0,59 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR 417.263	90.497	0,02
Vereinbarte Zahlung 0,65 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 431.172	87.042	0,02
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 425.609	76.770	0,02
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR 417.263	75.055	0,01
Vereinbarte Zahlung 0,85 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 113.715	9.021	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,08 % variabler Zinssatz (6m AUD BB) 01.04.2032	AUD 52.553	1.386	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,2 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.04.2032	EUR 11.479	546	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (3m STIBOR) 03.05.2032	SEK 905.773	464	0,00
Vereinbarte Zahlung 3,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 28.04.2032	CAD 53.091	(226)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,27 % variabler Zinssatz (3m CDOR) 21.01.2032	CAD 42.509	(2,786)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR 1.250.399	(100,944)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR 1.251.790	(104,071)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR 1.268.481	(105,269)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR 1.251.790	(112,283)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR 1.251.790	(115,690)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 1.251.790	(118,714)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,66 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR 1.251.790	(121,149)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR 1.251.790	(123,083)	(0,02)
Vereinbarte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR 1.835.959	(144,004)	(0,03)
Vereinbarte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR 7.622.012	(675,082)	(0,13)
		<b>(1.197,941)</b>	<b>(0,23)</b>

Optionen

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD (1,137)	(1)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD (485)	(11)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD (553)	(139)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD 0	(2,010)	(0,00)
		<b>(2,161)</b>	<b>(0,00)</b>

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
--	-------------------------------------	---	------------------------------

Inflationsswaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 2,664 % variabler Zinssatz (US CPI) 27.01.2032	USD 65.108	4.650	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP 43.047	3.266	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 % variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP 20.985	1.302	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 % variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD 20.985	1.287	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD 190.983	(9,181)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR 169.763	(16,709)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR 318.306	(33,760)	(0,01)
		<b>(49,145)</b>	<b>(0,01)</b>

Overnight Index Swaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 1,49 % variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP 88.784	4.080	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF 100.263	(431)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF 45.020	(1,500)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY 40.445.920	(1,531)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF 21.882	(2,045)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF 62.776	(3,444)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF 60.086	(7,033)	(0,00)
		<b>(11,904)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

45.059.326 8,80

Nettovermögen

**511.418.081 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	25,92
Luxemburg	LU	17,82
Irland	IE	12,75
Vereinigtes Königreich	GB	8,40
Deutschland	DE	8,27
Niederlande	NL	2,81
Frankreich	FR	2,46
Japan	JP	1,78
Schweiz	CH	1,49
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,90
China	CN	0,89
Supranational	SU	0,85
Spanien	ES	0,83
Schweden	SE	0,80
Italien	IT	0,58
Australien	AU	0,57
Kaiman-Inseln	KY	0,42
Singapur	SG	0,39
Dänemark	DK	0,34
Korea	KR	0,32
Taiwan-Gebiet	TW	0,32
Indonesien	ID	0,29
Indien	IN	0,29
Britische Jungfernseln	VG	0,25
Thailand	TH	0,25
Kanada	CA	0,22
Mexiko	MX	0,20
Finnland	FI	0,13
Portugal	PT	0,12
Norwegen	NO	0,10
Mauritius	MU	0,10
Malaysia	MY	0,09
Osterreich	AT	0,09
Philippinen	PH	0,07
Belgien	BE	0,07
Neuseeland	NZ	0,07
Brasilien	BR	0,06
Bermuda	BM	0,06
Südafrika	ZA	0,05
Argentinien	AR	0,03
Griechenland	GR	0,03
Kasachstan	KZ	0,02
Tschechien	CZ	0,02
Jordanien	JO	0,02
Vietnam	VN	0,02
Israel	IL	0,02
Sri Lanka	LK	0,01
Pakistan	PK	0,01
Chile	CL	0,01
Mongolei	MN	0,01
Katar	QA	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Ungarn	HU	0,00
Polen	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		8,38





























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Vereinbarte Zahlung 4,295 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.01.2032	GBP	20.477	1.554	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 %, variabler Zinssatz (UK CPI) 15.02.2032	GBP	9.983	619	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 %, variabler Zinssatz (US CPI) 17.02.2032	USD	9.983	612	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	93.626	(4.501)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	83.223	(8.191)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	156.043	(16.550)	(0,00)
			<b>(24.245)</b>	<b>(0,01)</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG		
Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Ungarn	HU	0,00
Polen	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		9,69

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
--	--------------	-------------------------------------	--	------------------------------

Overnight Index Swaps

Vereinbarte Zahlung 1,49 %, variabler Zinssatz (1d SONIA) 11.02.2032	GBP	42.234	1.941	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON) 25.04.2032	CHF	47.695	(205)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON) 04.04.2032	CHF	21.416	(714)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR) 28.03.2032	JPY	19.240.139	(728)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON) 31.01.2032	CHF	10.409	(973)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON) 21.03.2032	CHF	29.863	(1.638)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON) 24.09.2031	CHF	28.583	(3.345)	(0,00)
			<b>(5.662)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 38.232.046 9,94

**Nettovermögen 383.470.405 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	28,06
Luxemburg	LU	16,92
Irland	IE	9,73
Vereinigtes Königreich	GB	8,96
Deutschland	DE	6,68
Frankreich	FR	2,94
Niederlande	NL	2,49
Japan	JP	2,33
Schweiz	CH	1,68
China	CN	1,09
Schweden	SE	1,06
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,98
Spanien	ES	0,94
Australien	AU	0,65
Italien	IT	0,58
Supranational	SU	0,54
Singapur	SG	0,49
Indonesien	ID	0,40
Dänemark	DK	0,40
Taiwan-Gebiet	TW	0,39
Korea	KR	0,38
Indien	IN	0,34
Thailand	TH	0,27
Kanada	CA	0,22
Kaiman-Inseln	KY	0,20
Mexiko	MX	0,18
Finnland	FI	0,15
Malaysia	MY	0,12
Portugal	PT	0,12
Österreich	AT	0,12
Britische Jungferinseln	VG	0,11
Philippinen	PH	0,10
Norwegen	NO	0,09
Belgien	BE	0,08
Brasilien	BR	0,08
Südafrika	ZA	0,07
Neuseeland	NZ	0,05
Bermuda	BM	0,05
Argentinien	AR	0,05
Mauritius	MU	0,04
Kasachstan	KZ	0,03
Griechenland	GR	0,03
Tschechien	CZ	0,03
Jordanien	JO	0,03
Vietnam	VN	0,02
Israel	IL	0,02
Sri Lanka	LK	0,01
Katar	QA	0,01
Chile	CL	0,01
Pakistan	PK	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Mongolei	MN	0,00





























Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
<b>Inflationsswaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 2,664 %, variabler Zinssatz (US CPI)				
27.01.2032	USD	13.217	944	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,295 %, variabler Zinssatz (UK CPI)				
15.01.2032	GBP	8.738	665	0,00
Vereinbarte Zahlung 4,332 %, variabler Zinssatz (UK CPI)				
15.02.2032	GBP	4.260	264	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,715 %, variabler Zinssatz (US CPI)				
17.02.2032	USD	4.260	261	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI)				
22.02.2027	USD	40.832	(1.963)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP)				
15.01.2027	EUR	36.295	(3.572)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP)				
15.11.2026	EUR	68.054	(7.218)	(0,00)
			<b>(10.621)</b>	<b>(0,00)</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
--	--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

**Overnight Index Swaps**

Vereinbarte Zahlung 1,49 %, variabler Zinssatz (1d SONIA)	GBP	18.023	828	0,00
11.02.2032				
Vereinbarte Zahlung 1,22 % variabler Zinssatz (1d SARON)	CHF	20.353	(88)	(0,00)
25.04.2032				
Vereinbarte Zahlung 0,91 % variabler Zinssatz (1d SARON)	CHF	9.139	(305)	(0,00)
04.04.2032				
Vereinbarte Zahlung 0,3 % variabler Zinssatz (1d TONAR)	JPY	8.210.325	(311)	(0,00)
28.03.2032				
Vereinbarte Zahlung 0,23 % variabler Zinssatz (1d SARON)	CHF	4.442	(415)	(0,00)
31.01.2032				
Vereinbarte Zahlung 0,67 % variabler Zinssatz (1d SARON)	CHF	12.743	(699)	(0,00)
21.03.2032				
Vereinbarte Zahlung -0,09 % variabler Zinssatz (1d SARON)	CHF	12.197	(1.428)	(0,00)
24.09.2031				
			<b>(2.418)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva 34.763.347 10,69

**Nettovermögen 325.879.055 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Chile	CL	0,00
Pakistan	PK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Mongolei	MN	0,00
Polen	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		10,54

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	29,43
Luxemburg	LU	16,50
Vereinigtes Königreich	GB	9,48
Irland	IE	7,60
Deutschland	DE	5,21
Frankreich	FR	3,31
Japan	JP	2,77
Niederlande	NL	2,18
Schweiz	CH	1,83
China	CN	1,26
Schweden	SE	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,05
Spanien	ES	1,02
Australien	AU	0,73
Singapur	SG	0,59
Italien	IT	0,57
Indonesien	ID	0,49
Taiwan-Gebiet	TW	0,45
Dänemark	DK	0,44
Korea	KR	0,42
Indien	IN	0,38
Thailand	TH	0,32
Supranational	SU	0,27
Kanada	CA	0,21
Finnland	FI	0,17
Mexiko	MX	0,16
Malaysia	MY	0,14
Österreich	AT	0,13
Philippinen	PH	0,12
Portugal	PT	0,11
Belgien	BE	0,09
Kaiman-Inseln	KY	0,09
Brasilien	BR	0,09
Südafrika	ZA	0,08
Norwegen	NO	0,07
Argentinien	AR	0,06
Britische Jungferninseln	VG	0,05
Bermuda	BM	0,05
Neuseeland	NZ	0,04
Kasachstan	KZ	0,04
Tschechien	CZ	0,04
Griechenland	GR	0,04
Jordanien	JO	0,03
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Mauritius	MU	0,02
Katar	QA	0,01



















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,205511 25.05.2022	8.133.140	96.370	0,04
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,114840 06.05.2022	119.221	8.604	0,00
Kauf EUR Verkauf CNY zu 0,144301 25.05.2022	428.553	5.331	0,00
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,312226 06.05.2022	112.398	4.971	0,00
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,692790 06.05.2022	69.532	4.852	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,079825 06.05.2022	110.074	2.709	0,00
Kauf JPY Verkauf USD zu 130,245300 07.06.2022	522.082	2.286	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,258200 06.05.2022	29.727	1.694	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000806 25.05.2022	102.515	1.574	0,00
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,050035 06.05.2022	49.797	953	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,045333 06.05.2022	13.419	775	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,748060 06.05.2022	12.675	680	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,056975 06.05.2022	228.533	669	0,00
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007997 06.05.2022	15.358	586	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,107584 07.06.2022	119.229	519	0,00
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,652050 07.06.2022	69.531	479	0,00
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,086895 06.05.2022	14.249	446	0,00
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,784511 06.05.2022	54.431	247	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,226103 07.06.2022	29.596	230	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,151023 06.05.2022	38.205	121	0,00
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,796504 06.05.2022	112.294	104	0,00
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,715374 07.06.2022	12.683	88	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,032116 06.05.2022	23.504	77	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,042891 07.06.2022	13.367	62	0,00
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,102289 06.05.2022	18.733	59	0,00
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,562000 07.06.2022	16.428	40	0,00
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048812 07.06.2022	49.481	30	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000069 06.05.2022	15.972	28	0,00
Kauf USD Verkauf ILS zu 0,500977 06.05.2022	5.248	10	0,00
Kauf USD Verkauf DKK zu 0,142072 06.05.2022	3.441	10	0,00
Kauf USD Verkauf SGD zu 0,724686 06.05.2022	6.207	9	0,00
Kauf THB Verkauf USD zu 34,296300 07.06.2022	3.421	6	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029164 06.05.2022	3.425	(4)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,380012 07.06.2022	6.215	(9)	(0,00)
Kauf DKK Verkauf USD zu 7,029074 07.06.2022	3.455	(9)	(0,00)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,316633 07.06.2022	5.267	(10)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,229521 06.05.2022	16.460	(14)	(0,00)
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,359328 06.05.2022	49.820	(23)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022	7.467	(24)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1259,170800 07.06.2022	20.565	(40)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000794 06.05.2022	20.608	(43)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14539,100003 07.06.2022	15.935	(56)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,768575 07.06.2022	18.807	(58)	(0,00)
Kauf CZK Verkauf USD zu 23,228100 06.05.2022	13.480	(61)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,967406 07.06.2022	23.617	(75)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,398656 06.05.2022	12.764	(89)	(0,00)
Kauf THB Verkauf USD zu 33,275700 06.05.2022	3.525	(100)	(0,00)
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,255465 07.06.2022	112.400	(107)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,635900 07.06.2022	38.243	(125)	(0,00)
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354281 06.05.2022	6.334	(127)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14363,739996 06.05.2022	16.130	(158)	(0,00)
Kauf DKK Verkauf USD zu 6,680457 06.05.2022	3.635	(195)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,404549 06.05.2022	29.949	(222)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,274799 07.06.2022	54.673	(245)	(0,00)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,172302 06.05.2022	5.507	(259)	(0,00)
Kauf NZD Verkauf USD zu 1,533462 06.05.2022	70.017	(485)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf USD zu 9,295486 06.05.2022	119.743	(522)	(0,00)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,217600 06.05.2022	16.990	(530)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,944781 07.06.2022	229.521	(652)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1213,692501 06.05.2022	21.336	(728)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,936866 25.05.2022	66.650	(789)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,294860 06.05.2022	19.765	(1.032)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf CAD zu 0,734756 25.05.2022	146.454	(1.119)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	55.611	(1.179)	(0,00)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,923015 06.05.2022	24.755	(1.249)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,362800 06.05.2022	39.884	(1.679)	(0,00)
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007670 06.05.2022	523.785	(2.229)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,924291 25.05.2022	91.111	(2.286)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007220 25.05.2022	641.573	(7.670)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,898349 06.05.2022	372.698	(19.843)	(0,01)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,948630 06.05.2022	573.951	(34.809)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925350 25.05.2022	2.231.789	(53.514)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022	4.020.625	(96.367)	(0,04)
		<b>(94.116)</b>	<b>(0,04)</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>Futures</b>				
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	10.582.588	45.692	0,02
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(471.443)	33.601	0,01
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	2.266.380	13.861	0,01
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(71.902)	10.770	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	40.297	3.740	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(42.123)	3.454	0,00
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(802.974)	3.074	0,00
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(41.357)	1.820	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	174.415	1.071	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	141.653	791	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	73.025	(578)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(244.484)	(4.793)	(0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	55.843	(5.410)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>Zinsswaps</b>				
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	6.551.938	(89.080)	(0,03)
			<b>17.313</b>	<b>0,01</b>
<b>Options</b>				
Verbriefte Zahlung 0,6 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2052	EUR	100.442	21.499	0,01
Verbriefte Zahlung 0,59 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2052	EUR	48.601	10.541	0,00
Verbriefte Zahlung 0,65 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2052	EUR	50.221	10.138	0,00
Verbriefte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2052	EUR	49.573	8.942	0,00
Verbriefte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2052	EUR	48.601	8.742	0,00
Verbriefte Zahlung 0,83 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 15.02.2032	EUR	145.641	(11.757)	(0,00)
Verbriefte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 14.02.2032	EUR	145.803	(12.122)	(0,00)
Verbriefte Zahlung 0,81 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 22.02.2032	EUR	147.747	(12.261)	(0,00)
Verbriefte Zahlung 0,74 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 07.03.2032	EUR	145.803	(13.078)	(0,01)
Verbriefte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 08.03.2032	EUR	145.803	(13.475)	(0,01)
Verbriefte Zahlung 0,68 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	145.803	(13.827)	(0,01)
Verbriefte Zahlung 0,66 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.02.2032	EUR	145.803	(14.111)	(0,01)
Verbriefte Zahlung 0,64 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 04.03.2032	EUR	145.803	(14.336)	(0,01)
Verbriefte Zahlung 0,86 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 18.02.2032	EUR	213.845	(16.773)	(0,01)
Verbriefte Zahlung 0,75 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 09.03.2032	EUR	887.779	(78.631)	(0,03)
			<b>(140.509)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Optionen</b>				
Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(979)	(1)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(418)	(10)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(477)	(120)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(2.001)	(0,00)
			<b>(2.132)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Inflationsswaps</b>				
Verbriefte Zahlung 2,91 % variabler Zinssatz (US CPI) 22.02.2027	USD	22.054	(1.060)	(0,00)
Verbriefte Zahlung 2,059 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.01.2027	EUR	18.378	(1.809)	(0,00)
Verbriefte Zahlung 2,076 % variabler Zinssatz (Euro HICP) 15.11.2026	EUR	36.756	(3.898)	(0,00)
			<b>(6.767)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>				
			28.165.579	10,86
<b>Nettovermögen</b>			<b>260.023.920</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettover- mögens
USA	US	30,87
Luxemburg	LU	15,32
Vereinigtes Königreich	GB	9,80
Irland	IE	5,14
Deutschland	DE	5,11
Frankreich	FR	3,57
Japan	JP	3,18
Niederlande	NL	2,14
Schweiz	CH	1,96
China	CN	1,59
Schweden	SE	1,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,11
Spanien	ES	1,08
Australien	AU	0,78
Singapur	SG	0,66
Indonesien	ID	0,56
Italien	IT	0,55
Taiwan-Gebiet	TW	0,52
Korea	KR	0,51
Dänemark	DK	0,46
Indien	IN	0,42
Thailand	TH	0,34
Kanada	CA	0,24
Supranational	SU	0,18
Finnland	FI	0,18
Mexiko	MX	0,16
Malaysia	MY	0,16
Österreich	AT	0,14
Philippinen	PH	0,13
Portugal	PT	0,11
Norwegen	NO	0,11
Brasilien	BR	0,10
Belgien	BE	0,10
Südafrika	ZA	0,09
Argentinien	AR	0,06
Neuseeland	NZ	0,06
Tschechien	CZ	0,05
Kasachstan	KZ	0,05
Bermuda	BM	0,05
Griechenland	GR	0,04
Jordanien	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Polen	PL	0,01
Katar	QA	0,01
Kaiman-Inseln	KY	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		10,77















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	30.984	31.010	0,02
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	15.492	15.509	0,01
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	15.492	15.508	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	15.492	15.507	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	15.492	15.507	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	15.492	15.506	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	15.492	15.503	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	15.492	15.502	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	15.492	15.502	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	15.492	15.501	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	15.492	15.500	0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	15.492	15.500	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	15.492	15.498	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	15.492	15.498	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	15.492	15.494	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	13.943	13.954	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	10.844	10.850	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	9.295	9.305	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	7.746	7.759	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	7.746	7.759	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	7.746	7.758	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	7.746	7.758	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	7.746	7.758	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	7.746	7.757	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	7.746	7.757	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	7.746	7.757	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	7.746	7.756	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	7.746	7.755	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	7.746	7.755	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	7.746	7.755	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	7.746	7.755	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	7.746	7.754	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	7.746	7.753	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	7.746	7.753	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	7.746	7.753	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	7.746	7.752	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	7.746	7.750	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	7.746	7.750	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	7.746	7.750	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	7.746	7.749	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	7.746	7.747	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	7.746	7.747	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	7.746	7.747	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	7.746	7.747	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	7.746	7.746	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	7.746	7.746	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	6.197	6.200	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	6.197	6.197	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	4.648	4.652	0,00
				<b>617.132</b>	<b>0,35</b>

Nicht börsennotiert

Grundstoffe

PhosAgro	RU	USD	12	0	0,00
				<b>0</b>	<b>0,00</b>

IT

Bytedance*	CN	USD	76	12.806	0,01
Updater CDI	US	AUD	183	4.106	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	193	0	0,00
				<b>16.912</b>	<b>0,01</b>

Nicht-Basiskonsumgüter

Tuhu Car	KY	USD	1.323	7.079	0,00
				<b>7.079</b>	<b>0,00</b>

Gesundheitswesen

Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	648	8.044	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	607	882	0,00
Chime Biologics	CN	USD	607	237	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	2.244	0	0,00
				<b>9.163</b>	<b>0,01</b>

Finanzunternehmen

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	52.400	99.672	0,06
				<b>99.672</b>	<b>0,06</b>

Kommunikationsdienstleister

IFLIX*	AU	USD	2.543	257	0,00
				<b>257</b>	<b>0,00</b>

Bruchteile

				1	0,00
--	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 150.702.351)

**153.973.441 88,47**

Bankeinlagen

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	77.459	77.459	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	77.459	77.459	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	61.967	61.967	0,04

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	41.828	41.828	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	38.729	38.729	0,02
				<b>297.442</b>	<b>0,17</b>

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

**154.270.883 88,64**

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	--	------------------------------

Differenzkontrakte

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	2.294.788	27.745	0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	12.954	0	0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	574.152	(478)	(0,00)
			<b>27.267</b>	<b>0,02</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	--	------------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,205511 25.05.2022		5.383.676	63.791	0,04
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022		5.116	(16)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022		2.738.163	(65.629)	(0,04)
			<b>(1.854)</b>	<b>(0,00)</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	--	------------------------------

Futures

S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	7.455.826	32.191	0,02
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	1.636.830	9.913	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	26.258	2.437	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	121.415	748	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	92.301	516	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	51.217	(405)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(166.500)	(3.264)	(0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	43.209	(3.657)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	4.576.041	(62.216)	(0,04)
			<b>(23.737)</b>	<b>(0,01)</b>

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert EUR	% des Nettovermö- gens
--	--------------	-----------	------------------	------------------------------

Optionen

Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(687)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(293)	(7)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(334)	(84)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(1.371)	(0,00)
			<b>(1.462)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

19.773.078 11,36

Nettovermögen

**174.044.175 100,00**

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	30,90
Luxemburg	LU	16,18
Vereinigtes Königreich	GB	9,95
Irland	IE	5,14
Deutschland	DE	3,73
Frankreich	FR	3,68
Japan	JP	3,24
Schweiz	CH	1,97
Niederlande	NL	1,86
China	CN	1,48
Schweden	SE	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,14
Spanien	ES	1,11
Australien	AU	0,79
Singapur	SG	0,70
Indonesien	ID	0,59
Italien	IT	0,56
Taiwan-Gebiet	TW	0,53
Korea	KR	0,48
Dänemark	DK	0,48
Indien	IN	0,43
Thailand	TH	0,36
Kanada	CA	0,20
Finnland	FI	0,19
Malaysia	MY	0,16
Österreich	AT	0,15
Philippinen	PH	0,14
Mexiko	MX	0,14
Portugal	PT	0,11
Brasilien	BR	0,10
Belgien	BE	0,10
Südafrika	ZA	0,09
Argentinien	AR	0,07
Norwegen	NO	0,06
Kasachstan	KZ	0,05
Bermuda	BM	0,05
Tschechien	CZ	0,04
Griechenland	GR	0,04
Jordanien	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Katar	QA	0,01
Kaiman-Inseln	KY	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Polen	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,37















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	13.432	13.444	0,02
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	6.716	6.723	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	6.716	6.723	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	6.716	6.723	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	6.716	6.723	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	6.716	6.722	0,01
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	6.716	6.721	0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	6.716	6.720	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	6.716	6.720	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	6.716	6.720	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	6.716	6.720	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	6.716	6.719	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	6.716	6.719	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	6.716	6.719	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	6.716	6.717	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	6.044	6.049	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	4.701	4.704	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	4.030	4.034	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	3.358	3.364	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	3.358	3.364	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.51% 04/08/2022	SE	EUR	3.358	3.363	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	3.358	3.363	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	3.358	3.363	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	3.358	3.363	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.358	3.363	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3.358	3.363	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	3.358	3.363	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	3.358	3.362	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	3.358	3.362	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	3.358	3.362	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	3.358	3.362	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	3.358	3.362	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	3.358	3.361	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	3.358	3.361	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	3.358	3.361	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	3.358	3.361	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.358	3.360	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3.358	3.360	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	3.358	3.360	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	3.358	3.359	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	3.358	3.359	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	3.358	3.358	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	3.358	3.358	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	3.358	3.358	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	3.358	3.358	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	3.358	3.358	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	2.686	2.688	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	2.686	2.687	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	2.015	2.017	0,00
			<b>267.543</b>	<b>0,35</b>	

Nicht börsennotiert

Grundstoffe

PhosAgro	RU	USD	5	0	0,00
				<b>0</b>	<b>0,00</b>

IT

Bytedance*	CN	USD	33	5.553	0,01
Updater CDI	US	AUD	80	1.782	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	84	0	0,00
				<b>7.335</b>	<b>0,01</b>

Nicht-Basiskonsumgüter

Tuhu Car	KY	USD	574	3.070	0,00
				<b>3.070</b>	<b>0,00</b>

Gesundheitswesen

Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	281	3.488	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	263	382	0,00
Chime Biologics	CN	USD	263	105	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	975	0	0,00
				<b>3.973</b>	<b>0,01</b>

Finanzunternehmen

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	22.717	43.210	0,06
				<b>43.210</b>	<b>0,06</b>

Kommunikationsdienstleister

IFLIX*	AU	USD	1.104	111	0,00
				<b>111</b>	<b>0,00</b>

Bruchteile				15	0,00
------------	--	--	--	----	------

<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 66.505.052)</b>				<b>66.747.470</b>	<b>88,46</b>
--	--	--	--	-------------------	--------------

Bankeinlagen

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	33.580	33.580	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	33.580	33.580	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	26.864	26.864	0,04

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	18.133	18.133	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	16.790	16.790	0,02
				<b>128.947</b>	<b>0,17</b>

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

				<b>66.876.417</b>	<b>88,63</b>
--	--	--	--	-------------------	--------------

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens

Differenzkontrakte

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	994.289	12.021	0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	5.617	0	0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	248.903	(207)	(0,00)
			<b>11.814</b>	<b>0,02</b>

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,205511 25.05.2022		2.333.934	27.655	0,04
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022		2.218	(7)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022		1.187.050	(28.452)	(0,04)
			<b>(804)</b>	<b>(0,00)</b>

Futures

S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	3.160.481	13.646	0,02
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	11.361	1.055	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	52.640	324	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	39.937	223	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	22.232	(176)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(72.181)	(1.415)	(0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	18.741	(1.585)	(0,00)
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	755.460	(9.727)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	1.984.046	(26.975)	(0,04)
			<b>(24.630)</b>	<b>(0,03)</b>

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens

Optionen

Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(298)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(127)	(3)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(145)	(37)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(594)	(0,00)
			<b>(634)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

			8.595.472	11,39
--	--	--	-----------	-------

Nettövermögen

			<b>75.457.635</b>	<b>100,00</b>
--	--	--	-------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	30,90
Luxemburg	LU	16,17
Vereinigtes Königreich	GB	9,95
Irland	IE	5,14
Deutschland	DE	3,73
Frankreich	FR	3,68
Japan	JP	3,24
Schweiz	CH	1,97
Niederlande	NL	1,86
China	CN	1,48
Schweden	SE	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,14
Spanien	ES	1,11
Australien	AU	0,79
Singapur	SG	0,70
Indonesien	ID	0,59
Italien	IT	0,56
Taiwan-Gebiet	TW	0,53
Korea	KR	0,48
Dänemark	DK	0,48
Indien	IN	0,43
Thailand	TH	0,36
Kanada	CA	0,20
Finnland	FI	0,19
Malaysia	MY	0,16
Österreich	AT	0,15
Philippinen	PH	0,14
Mexiko	MX	0,14
Portugal	PT	0,11
Brasilien	BR	0,10
Belgien	BE	0,10
Südafrika	ZA	0,09
Argentinien	AR	0,07
Norwegen	NO	0,06
Kasachstan	KZ	0,05
Bermuda	BM	0,05
Tschechien	CZ	0,04
Griechenland	GR	0,04
Jordanien	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Katar	QA	0,01
Kaiman-Inseln	KY	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Polen	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,38















Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	5.397	5.402	0,02
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	2.699	2.701	0,01
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	2.699	2.701	0,01
MUFG Bank CD -0.50% 13/07/2022	JP	EUR	2.699	2.701	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	2.699	2.701	0,01
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	2.699	2.701	0,01
Bancosan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	2.699	2.701	0,01
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	2.699	2.700	0,01
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	2.699	2.700	0,01
Linde Finance CP -0.51% 13/06/2022	NL	EUR	2.699	2.700	0,01
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	2.699	2.700	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	2.699	2.700	0,01
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/06/2022	GB	EUR	2.699	2.700	0,01
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	2.699	2.700	0,01
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	2.699	2.699	0,01
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	2.429	2.431	0,01
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	1.889	1.890	0,01
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	1.619	1.621	0,01
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	1.349	1.352	0,00
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	1.349	1.352	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	1.349	1.351	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	1.349	1.351	0,00
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	1.349	1.351	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	1.349	1.351	0,00
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	1.349	1.351	0,00
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	1.349	1.351	0,00
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	1.349	1.351	0,00
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	1.349	1.351	0,00
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	1.349	1.351	0,00
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	1.349	1.351	0,00
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	1.349	1.351	0,00
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	1.349	1.351	0,00
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	1.349	1.351	0,00
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	1.349	1.351	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 23/05/2022	CH	EUR	1.349	1.350	0,00
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	1.349	1.350	0,00
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	1.349	1.350	0,00
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	1.349	1.350	0,00
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	1.349	1.350	0,00
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	1.349	1.350	0,00
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	1.349	1.350	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	1.349	1.349	0,00
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	1.349	1.349	0,00
Mizuho Ldn CD -0.43% 09/05/2022	GB	EUR	1.349	1.349	0,00
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	1.349	1.349	0,00
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	1.349	1.349	0,00
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	1.079	1.080	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	1.079	1.080	0,00
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	810	810	0,00
			<b>107.498</b>	<b>0,35</b>	

Nicht börsennotiert

Grundstoffe

PhosAgro	RU	USD	2	0	0,00
				<b>0</b>	<b>0,00</b>

IT

Bytedance*	CN	USD	13	2.233	0,01
Updater CDI	US	AUD	32	712	0,00
DBA Telecommunication Asia	KY	HKD	34	0	0,00
				<b>2.945</b>	<b>0,01</b>

Nicht-Basiskonsumgüter

Tuhu Car	KY	USD	231	1.234	0,00
				<b>1.234</b>	<b>0,00</b>

Gesundheitswesen

Cutia Therapeutics (Vorzugsaktie)	KY	USD	113	1.403	0,00
JHL Biotech	KY	TWD	106	154	0,00
Chime Biologics	CN	USD	106	41	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	391	0	0,00
				<b>1.598</b>	<b>0,01</b>

Finanzunternehmen

International Public (Oversubscription)	GB	GBP	9.127	17.361	0,06
				<b>17.361</b>	<b>0,06</b>

Kommunikationsdienstleister

IFLIX*	AU	USD	441	44	0,00
				<b>44</b>	<b>0,00</b>

Bruchteile

				16	0,00
--	--	--	--	----	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 26.681.303)

**26.796.102 88,35**

Bankeinlagen

DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	13.493	13.493	0,04
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	13.493	13.493	0,04
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	10.794	10.794	0,04

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
Landesbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	7.286	7.286	0,02
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	6.746	6.746	0,02
				<b>51.812</b>	<b>0,17</b>

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

**26.847.914 88,52**

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-------------------------------------	--	------------------------------

Differenzkontrakte

MSCI Europe VI Eur Net (GS)	EUR	397.155	4.802	0,02
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	2.258	0	0,00
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	100.001	(83)	(0,00)
			<b>4.719</b>	<b>0,02</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
--	--------------	--	--	------------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,205511 25.05.2022		937.751	11.111	0,04
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018996 25.05.2022		892	(3)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022		476.945	(11.432)	(0,04)
			<b>(324)</b>	<b>(0,00)</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(V erlust) EUR	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

Futures

S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	1.305.559	5.637	0,02
MSCI S.Arabia Index Future 17/06/2022	USD	4.619	429	0,00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	21.155	130	0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	251.820	119	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	16.238	91	0,00
SPI 200 Index Futures 16/06/2022	AUD	8.881	(70)	(0,00)
FTSE 250 Index Future 17/06/2022	GBP	(29.002)	(569)	(0,00)
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022	EUR	7.540	(637)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 16/06/2022	CAD	797.507	(10.843)	(0,04)
			<b>(5.713)</b>	<b>(0,02)</b>

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-----------	--------------------	------------------------------

Optionen

Written Put Goodman Group (Stapled) 20 19/05/2022	AUD	(119)	0	0,00
Verkauf Kaufoption Commonwealth Bank Aus. 116 19.05.2022	AUD	(51)	(1)	(0,00)
Verkauf Kaufoption BHP Group 52 19.05.2022	AUD	(58)	(15)	(0,00)
Written Put Alibaba Group Hldgs 160 ADR 17/06/2022	USD	0	(239)	(0,00)
			<b>(255)</b>	<b>(0,00)</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

3.484.486 11,49

Nettövermögen

**30.330.827 100,00**

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	30,90
Luxemburg	LU	16,08
Vereinigtes Königreich	GB	9,95
Irland	IE	5,13
Deutschland	DE	3,73
Frankreich	FR	3,68
Japan	JP	3,24
Schweiz	CH	1,97
Niederlande	NL	1,86
China	CN	1,48
Schweden	SE	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,14
Spanien	ES	1,11
Australien	AU	0,79
Singapur	SG	0,70
Indonesien	ID	0,59
Italien	IT	0,56
Taiwan-Gebiet	TW	0,53
Korea	KR	0,49
Dänemark	DK	0,48
Indien	IN	0,44
Thailand	TH	0,36
Kanada	CA	0,20
Finnland	FI	0,19
Malaysia	MY	0,16
Österreich	AT	0,15
Philippinen	PH	0,14
Mexiko	MX	0,14
Portugal	PT	0,11
Brasilien	BR	0,11
Belgien	BE	0,10
Südafrika	ZA	0,09
Argentinien	AR	0,07
Norwegen	NO	0,06
Kasachstan	KZ	0,05
Bermuda	BM	0,05
Tschechien	CZ	0,04
Griechenland	GR	0,04
Jordanien	JO	0,04
Vietnam	VN	0,03
Israel	IL	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Katar	QA	0,01
Kaiman-Inseln	KY	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Sri Lanka	LK	0,00
Ungarn	HU	0,00
Chile	CL	0,00
Polen	PL	0,00
Kuwait	KW	0,00
Türkei	TR	0,00
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		11,49













Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf RON Verkauf USD zu 4,365164 18.05.2022	6.361	(460)	(0,00)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,195000 18.05.2022	13.109	(474)	(0,00)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,013065 18.05.2022	9.384	(478)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,189595 18.05.2022	8.175	(493)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,188229 18.05.2022	7.424	(498)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,095920 11.05.2022	6.828	(530)	(0,00)
Kauf TRY Verkauf USD zu 14,992780 25.05.2022	72.005	(534)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,344123 18.05.2022	18.892	(546)	(0,00)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012961 18.05.2022	9.452	(553)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,289384 18.05.2022	17.764	(575)	(0,00)
Kauf HUF Verkauf USD zu 311,773000 11.05.2022	4.378	(582)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,357160 25.05.2022	16.941	(611)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048099 18.05.2022	34.991	(628)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,020665 18.05.2022	6.668	(636)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,420000 18.05.2022	20.360	(685)	(0,00)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,217487 18.05.2022	20.928	(686)	(0,00)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012822 18.05.2022	10.078	(691)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,395840 18.05.2022	19.531	(742)	(0,00)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,768026 25.05.2022	21.645	(755)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf JPY zu 0,007220 25.05.2022	68.880	(823)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925207 06.05.2022	34.143	(851)	(0,00)
Kauf CLP Verkauf USD zu 811,000000 18.05.2022	17.622	(871)	(0,00)
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,255465 07.06.2022	933.108	(891)	(0,00)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,211923 18.05.2022	34.352	(1.184)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,875620 25.05.2022	20.185	(1.198)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,274799 07.06.2022	271.914	(1.217)	(0,00)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012145 18.05.2022	10.704	(1.261)	(0,00)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,260140 25.05.2022	84.649	(1.345)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,336791 06.05.2022	28.146	(1.423)	(0,00)
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,011223 18.05.2022	7.975	(1.475)	(0,00)
Kauf HUF Verkauf USD zu 331,650000 18.05.2022	19.146	(1.505)	(0,00)
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,701370 25.05.2022	31.756	(1.703)	(0,01)
Kauf HUF Verkauf USD zu 312,368900 18.05.2022	13.638	(1.803)	(0,01)
Kauf COP Verkauf USD zu 3770,233044 25.05.2022	36.209	(1.885)	(0,01)
Kauf CHF Verkauf USD zu 0,923013 06.05.2022	38.431	(1.939)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf CAD zu 0,734756 25.05.2022	259.144	(1.980)	(0,01)
Kauf NOK Verkauf EUR zu 9,805201 25.05.2022	510.239	(2.174)	(0,01)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018987 25.05.2022	688.626	(2.545)	(0,01)
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,297000 25.05.2022	995.719	(2.741)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf GBP zu 1,186180 25.05.2022	645.736	(2.826)	(0,01)
Kauf GBP Verkauf EUR zu 0,829524 25.05.2022	325.488	(3.812)	(0,01)
Kauf JPY Verkauf USD zu 121,948630 06.05.2022	72.744	(4.412)	(0,01)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,253297 06.05.2022	276.579	(5.866)	(0,02)
Kauf PLN Verkauf USD zu 3,952498 18.05.2022	62.727	(6.949)	(0,02)
Kauf NZD Verkauf EUR zu 1,602941 25.05.2022	553.982	(8.751)	(0,03)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,857082 25.05.2022	272.792	(13.992)	(0,04)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14354,399964 25.05.2022	998.783	(14.094)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf THB zu 0,027417 25.05.2022	1.636.871	(16.033)	(0,05)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,280000 25.05.2022	992.829	(16.433)	(0,05)
Kauf ZAR Verkauf EUR zu 16,082590 25.05.2022	963.278	(34.490)	(0,11)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925360 25.05.2022	8.725.212	(209.128)	(0,65)
		<b>(101.228)</b>	<b>(0,31)</b>

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Topix Index Future 09/06/2022	JPY	173.258.085	107.214	0,33
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	901.560	55.090	0,17
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(364.317)	24.339	0,08
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	(400.831)	18.382	0,06
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(83.378)	14.453	0,04
MSCI Indonesia Index Future 17/06/2022	USD	586.880	13.846	0,04
MSCI Emerging Market Index Future 17/06/2022	USD	695.695	12.368	0,04
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	(307.797)	7.478	0,02
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	(199.539)	6.189	0,02
XAE Energy Index Future 17/06/2022	USD	788.558	5.502	0,02
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	(52.557)	5.148	0,02
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(30.988)	1.150	0,00
Euro-BTP Bond Future 08/06/2022	EUR	(82.904)	732	0,00
XAI E-Mini Industrial Index Future 17/06/2022	USD	(9.278)	674	0,00
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	939.452	667	0,00
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(53.712)	539	0,00
XAY Construction Discret Index Future 17/06/2022	USD	32.124	155	0,00
E-Mini S&P Index Future 17/06/2022	USD	11.068	135	0,00
E-Mini Russell Future 17/06/2022	USD	125.910	57	0,00
XAP Construction Staples Index Future 17/06/2022	USD	(7.512)	(14)	(0,00)
Korea 10 Year Bond Future 21/06/2022	KRW	(5.051.578)	(36)	(0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	7.102.862	(76)	(0,00)
XAB Materials Index Future 17/06/2022	USD	(8.718)	(118)	(0,00)
Japan 10Y Bond Future 13/06/2022	JPY	6.341.939	(293)	(0,00)
E-Mini Tech. Select Sector Index Future 17/06/2022	USD	55.561	(943)	(0,00)
S&P E-Mini Index Future 17/06/2022	USD	37.561	(1.610)	(0,00)
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 17/06/2022	USD	(292.163)	(3.732)	(0,01)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	246.566	(4.103)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	270.329	(4.277)	(0,01)
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	(486.330)	(13.043)	(0,04)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	163.181	(19.035)	(0,06)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	613.428	(24.496)	(0,08)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	1.895.288	(79.357)	(0,25)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	1.794.380	(86.963)	(0,27)
			<b>36.022</b>	<b>0,11</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>Zinsswaps</b>				
Vereinbarte Zahlung 8,635 % variabler Zinssatz (12m BRACETIP) 02.01.2025				
	BRL	45.581	176	0,00
Vereinbarte Zahlung 5,93 % variabler Zinssatz (6m CLP) 10.03.2032				
	CLP	5.391.330	160	0,00
Vereinbarte Zahlung 5,95 % variabler Zinssatz (6m CLP) 10.02.2032				
	CLP	3.234.798	91	0,00
Vereinbarte Zahlung 5,92 % variabler Zinssatz (6m CLP) 17.03.2032				
	CLP	980.242	30	0,00
Vereinbarte Zahlung 6,28 % variabler Zinssatz (6m CLP) 08.04.2032				
	CLP	2.450.604	1	0,00
Vereinbarte Zahlung 6,4 % variabler Zinssatz (6m CLP) 28.03.2032				
	CLP	2.941	0	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,82 % variabler Zinssatz (7d China) 07.05.2025				
	CNY	73.518	(154)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 1,708 % variabler Zinssatz (6m CZK PRIBOR) 04.03.2031				
	CZK	29.407	(235)	(0,00)
Vereinbarte Zahlung 0,71 % variabler Zinssatz (6m CZK PRIBOR) 03.04.2030				
	CZK	144.390	(1.467)	(0,00)
			<b>(1.398)</b>	<b>(0,00)</b>

Overnight Index Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinbarte Zahlung 1,73 % variabler Zinssatz (1d SORA) 11.05.2032				
	SGD	14.704	567	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,21 % variabler Zinssatz (1d SORA) 08.09.2031				
	SGD	4.411	291	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,97 % variabler Zinssatz (1d SORA) 18.03.2032				
	SGD	9.361	224	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,66 % variabler Zinssatz (1d SORA) 26.11.2031				
	SGD	3.754	155	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,23 % variabler Zinssatz (1d SORA) 15.09.2031				
	SGD	980	63	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,83 % variabler Zinssatz (1d SORA) 25.02.2032				
	SGD	1.372	44	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,84 % variabler Zinssatz (1d SORA) 15.02.2032				
	SGD	1.372	43	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,86 % variabler Zinssatz (1d SORA) 18.02.2032				
	SGD	1.372	42	0,00
Vereinbarte Zahlung 2,31 % variabler Zinssatz (1d SORA) 29.04.2032				
	SGD	9.802	38	0,00
Vereinbarte Zahlung 1,44 % variabler Zinssatz (1d SORA) 15.12.2031				
	SGD	637	35	0,00
			<b>1.502</b>	<b>0,00</b>

Sonstige Aktiva und Passiva

			6.172.186	19,13
			<b>32.221.054</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	41,27
USA	US	12,76
Luxemburg	LU	6,82
Vereinigtes Königreich	GB	4,33
Irland	IE	3,16
China	CN	2,18
Niederlande	NL	1,81
Frankreich	FR	1,58
Australien	AU	0,88
Mexiko	MX	0,62
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,56
Italien	IT	0,52
Japan	JP	0,49
Schweiz	CH	0,45
Supranational	SU	0,44
Spanien	ES	0,42
Kanada	CA	0,39
Malaysia	MY	0,30
Finnland	FI	0,27
Kaiman-Inseln	KY	0,25
Brasilien	BR	0,23
Portugal	PT	0,21
Bermuda	BM	0,18
Indonesien	ID	0,16
Thailand	TH	0,15
Südafrika	ZA	0,13
Korea	KR	0,11
Tschechien	CZ	0,08
Österreich	AT	0,08
Kolumbien	CO	0,07
Dänemark	DK	0,05
Rumänien	RO	0,04
Peru	PE	0,04
Israel	IL	0,03
Uganda	UG	0,03
Ägypten	EG	0,03
Chile	CL	0,02
Ghana	GH	0,02
Neuseeland	NZ	0,02
Türkei	TR	0,02
Sambia	ZM	0,01
Ukraine	UA	0,01
Ungarn	HU	0,01
Serbien	RS	0,01
Belgien	BE	0,01
Kenia	KE	0,00
Libanon	LB	0,00
Dominikanische Republik	DO	0,00
Polen	PL	0,00
Philippinen	PH	0,00
Uruguay	UY	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		18,98

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Power Grid Corporation of (India)	IN	INR	63.354	188.407	2,19
				<b>188.407</b>	<b>2,19</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Wonik Materials	KR	KRW	10.514	311.069	3,62
LG Chem	KR	KRW	607	249.890	2,91
				<b>560.959</b>	<b>6,54</b>
<b>Industrie</b>					
Zhejiang Weixing New Building Materials	CN	CNY	128.800	367.485	4,28
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	22.500	64.281	0,75
				<b>431.766</b>	<b>5,03</b>
<b>IT</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	19.000	347.485	4,05
				<b>347.485</b>	<b>4,05</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	280.600	245.654	2,86
				<b>245.654</b>	<b>2,86</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	92.800	536.644	6,25
Uni-President Enterprises	TW	TWD	173.000	401.031	4,67
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1.400	385.158	4,49
				<b>1.322.833</b>	<b>15,41</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Yunnan Baiyao Group A	CN	CNY	31.300	358.961	4,18
Eisai	JP	JPY	2.900	127.218	1,48
				<b>486.179</b>	<b>5,66</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	756.200	466.540	5,44
HDFC Bank	IN	INR	24.915	449.736	5,24
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	8.800	376.662	4,39
Muthoot Finance	IN	INR	21.531	354.801	4,13
Chailease Holding	TW	TWD	44.000	352.237	4,10
Bank Central Asia	ID	IDR	283.700	159.035	1,85
DBS Group Holdings	SG	SGD	4.800	117.531	1,37
				<b>2.276.542</b>	<b>26,52</b>
<b>Aktienanleihen</b>					
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	39.800	35.129	0,41
				<b>35.129</b>	<b>0,41</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktienanleihen</b>					
JPM (Shandong Himile Mech. (A)) ELN 12/08/2022	CN	USD	70.500	203.064	2,37
				<b>203.064</b>	<b>2,37</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 6.710.200)</b>					
				<b>6.098.018</b>	<b>71,04</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens	
Makalot Industrial (UBS)	USD	(43.351)	89	0,00	
Chow Tai Fook Jewellery (JPLS)	HKD	(785.779)	86	0,00	
Phison Electronics (GS)	USD	(13.045)	80	0,00	
Public Bank (L) (UBS)	USD	(21.418)	(6)	(0,00)	
Cosco Shipping Energy Trans. (H) (JPLS)	HKD	1.538.752	(169)	(0,00)	
WT Microelectronics (GS)	USD	(16.989)	(281)	(0,00)	
Raffles Medical Group (JPLS)	SGD	(23.490)	(404)	(0,00)	
Powerchip Semiconductor (JPLS)	USD	(27.199)	(760)	(0,01)	
Hyundai WIA (GS)	USD	(71.250)	(948)	(0,01)	
Hotel Shilla (GS)	USD	(62.436)	(989)	(0,01)	
HK Electric Investment and US STP (JPLS)	HKD	(1.944.888)	(1.553)	(0,02)	
Hyundai Merchant Marine (HSBC)	USD	(45.347)	(2.083)	(0,02)	
Grant Manufacturing (GS)	USD	(100.875)	(2.816)	(0,03)	
Want Want China Holdings (JPLS)	HKD	(538.598)	(3.650)	(0,04)	
Unilever Indonesia (JPLS)	USD	(74.018)	(7.009)	(0,08)	
AIA Group (JPLS)	HKD	3.783.230	(16.324)	(0,19)	
Wuxi Apptec (H) (JPLS)	HKD	3.370.168	(22.195)	(0,26)	
			<b>14.324</b>	<b>0,17</b>	
<b>Futures</b>					
MSCI China A 50 Index Future 20/05/2022	USD	(1.624.145)	65.830	0,77	
SGX Nifty 50 Index Future 26/05/2022	USD	(547.008)	(2.102)	(0,02)	
MSCI Indonesia Index Future 17/06/2022	USD	(165.060)	(3.330)	(0,04)	
Hang Seng Index Future 30/05/2022	HKD	(2.087.000)	(13.045)	(0,15)	
MSCI AC Asia Ex Japan NTR Index Future 17/06/2022	USD	(3.323.880)	(93.996)	(1,10)	
			<b>(46.643)</b>	<b>(0,54)</b>	
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>				2.517.850	29,32
<b>Nettövermögen</b>				<b>8.583.549</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
China	CN	25,59
Taiwan-Gebiet	TW	12,82
Indien	IN	11,57
Indonesien	ID	7,29
Korea	KR	6,54
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	4,39
Japan	JP	1,48
Singapur	SG	1,37
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		28,96

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
HKT Trust and HKT (Stapled) (JPLS)	HKD	3.475.845	16.094	0,19
Energy Absolute (F) (MS)	USD	(60.308)	8.083	0,09
Hang Lung Properties (JPLS)	HKD	(615.431)	7.887	0,09
Hang Seng Bank (JPLS)	HKD	(668.981)	7.542	0,09
Phison Electronics (JPLS)	USD	(52.181)	7.121	0,08
Gome Retail Holdings (JPLS)	HKD	(185.216)	4.769	0,06
Bank of Communications (H) (UBS)	HKD	(1.306.685)	3.435	0,04
Pegatron (JPLS)	USD	(69.000)	2.406	0,03
Shanghai Comm & Saving Bk (JPLS)	USD	(39.809)	2.342	0,03
Giant Manufacturing (UBS)	USD	(33.625)	2.060	0,02
Singapore Exchange (JPLS)	SGD	(121.145)	1.887	0,02
Bumrungrad Hospital (F) (GS)	USD	(59.391)	1.781	0,02
Pegatron (UBS)	USD	(38.069)	1.307	0,02
Zhongsheng Group Holdings (JPLS)	HKD	2.213.592	999	0,01
Energy Absolute (UBS)	USD	(21.134)	968	0,01
DBS Group Holdings (JPLS)	SGD	152.265	836	0,01
Beijing Enterprises Water Group (JPLS)	HKD	(443.594)	679	0,01
Asustek Computer (UBS)	USD	(24.181)	634	0,01
Shanghai Comm & Saving Bank (HSBC)	USD	(44.785)	608	0,01
Mapletree Commercial Trust (JPLS)	SGD	(109.943)	571	0,01
Xinyi Glass Holding (JPLS)	HKD	(262.859)	337	0,00
Vanguard International Semiconductor (UBS)	USD	(17.829)	287	0,00
Singapore Exchange (HSBC)	SGD	(35.171)	235	0,00
Asustek Computer (JPLS)	USD	(24.181)	235	0,00
CLP Holdings (JPLS)	HKD	(536.037)	155	0,00

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Platinum Asset Mgt (JPLS)	AUD	(52.927)	(545)	(0,01)
Novocure (GS)	USD	(47.625)	(683)	(0,01)
ITM Power (UBS)	GBP	(54.643)	(850)	(0,01)
Hugo Boss (JPLS)	EUR	(91.170)	(856)	(0,01)
Avantest (MS)	JPY	(10.108.146)	(928)	(0,01)
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(25.742)	(973)	(0,01)
CKD (UBS)	JPY	(10.077.459)	(1.052)	(0,01)
Cooper Energy (MS)	AUD	(96.710)	(1.175)	(0,01)
Capital And Counties Property (GS)	GBP	(49.298)	(1.273)	(0,01)
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(145.268)	(1.282)	(0,01)
Asana (GS)	USD	(52.714)	(1.289)	(0,01)
Sotera Health (GS)	USD	(148.145)	(1.483)	(0,01)
Billerud (MS)	SEK	(190.315)	(1.599)	(0,02)
Digital Garage (JPLS)	JPY	21.163.218	(1.664)	(0,02)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(105.867)	(1.819)	(0,02)
Siemens Gamesa Renewable (HSBC)	EUR	(77.645)	(2.242)	(0,02)
Stora Enso (R) (FI) (JPLS)	EUR	184.652	(2.317)	(0,02)
National Bank Of Canada (GS)	CAD	(218.988)	(2.342)	(0,02)
Dainippon Screen Manufacturing (UBS)	JPY	(21.471.322)	(2.611)	(0,03)
Intercontinental Exchange (GS)	USD	(198.455)	(2.800)	(0,03)
Remy Cointreau (GS)	EUR	(156.558)	(2.960)	(0,03)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(153.991)	(2.997)	(0,03)
Lemonade (GS)	USD	(47.054)	(3.239)	(0,03)
Illinois Tool Works (HSBC)	USD	(134.205)	(3.432)	(0,03)
Zip (GS)	AUD	(88.578)	(3.634)	(0,03)
Orange (JPLS)	EUR	(231.551)	(3.794)	(0,04)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(17.868.514)	(3.835)	(0,04)
Billerud (JPLS)	SEK	(1.005.177)	(3.886)	(0,04)
Electrolux Service (B) (MS)	SEK	(688.288)	(3.944)	(0,04)
NN Group (JPLS)	EUR	172.567	(4.029)	(0,04)
Severn Trent (MS)	GBP	(137.899)	(4.076)	(0,04)
Carsales.com.au (UBS)	AUD	(203.049)	(4.328)	(0,04)
Henkel PFD (JPLS)	EUR	(115.547)	(4.445)	(0,04)
NGK Insulators (GS)	JPY	(12.326.766)	(4.661)	(0,04)
JSR (JPLS)	JPY	(17.745.812)	(4.679)	(0,04)
Toray Industries (JPLS)	JPY	(20.424.311)	(4.870)	(0,05)
IPG Photonics (GS)	USD	(102.278)	(5.073)	(0,05)
Welltower (JPLS)	USD	131.396	(5.275)	(0,05)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(134.200)	(5.353)	(0,05)
Remitly Global (MS)	USD	(66.628)	(5.601)	(0,05)
Sinopec Oilfield Service (H) (GS)	HKD	(1.520.345)	(5.790)	(0,06)
Hong Kong Exchanges (GS)	HKD	(1.136.339)	(6.233)	(0,06)
BYD (H) (GS)	HKD	(1.578.818)	(6.593)	(0,06)
Kyocera (JPLS)	JPY	(25.800.227)	(6.739)	(0,06)
Investnet (JPLS)	USD	197.392	(6.806)	(0,07)
Atos (GS)	EUR	(107.249)	(6.858)	(0,07)
Bae Systems (MS)	GBP	(157.179)	(6.993)	(0,07)
Vici Pptys (JPLS)	USD	(167.340)	(8.066)	(0,08)
Sodexo (JPLS)	EUR	(153.619)	(8.305)	(0,08)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(1.908.653)	(9.115)	(0,09)
Telefonica (MS)	EUR	(198.902)	(9.772)	(0,09)
Recruit Holdings (JPLS)	JPY	10.700.033	(9.950)	(0,10)
TomTom Group (JPLS)	EUR	(82.487)	(11.572)	(0,11)
Adler Group (JPLS)	EUR	48.542	(26.265)	(0,25)
Baker Hughes (JPLS)	USD	187.372	(32.143)	(0,31)
			<b>(47.298)</b>	<b>(0,45)</b>

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettoverm ögens
--	---	-----------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,080680 25.05.2022	1.665.892	40.938	0,39
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,736833 25.05.2022	737.633	27.613	0,27
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,302039 25.05.2022	449.922	16.256	0,16
Kauf USD Verkauf JPY zu 0,007803 25.05.2022	1.116.549	13.790	0,13
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,104388 25.05.2022	528.664	12.297	0,12
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,212704 25.05.2022	139.731	7.920	0,08
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,055878 25.05.2022	305.125	7.761	0,07
Kauf USD Verkauf CAD zu 0,793563 25.05.2022	346.222	5.588	0,05
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,735904 25.05.2022	49.998	1.806	0,02
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034203 25.05.2022	212.164	1.022	0,01
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,112904 25.05.2022	11.667	631	0,01
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,279645 25.05.2022	30.270	554	0,01
Kauf USD Verkauf AUD zu 0,715930 25.05.2022	50.536	404	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,046034 25.05.2022	20.331	323	0,00
Kauf USD Verkauf CHF zu 1,044600 25.05.2022	21.683	314	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127562 25.05.2022	662.484	276	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,950254 25.05.2022	92.787	212	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,060040 25.05.2022	8.533	158	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,111261 25.05.2022	2.737	106	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,113162 25.05.2022	865	49	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,109798 25.05.2022	1.617	41	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,108234 25.05.2022	1.423	15	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 29,408000 25.05.2022	13.492	14	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000806 25.05.2022	240	4	0,00
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,107016 25.05.2022	3.516	(3)	(0,00)
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,106427 25.05.2022	4.203	(27)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,819528 25.05.2022	939	(52)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,894941 25.05.2022	2.396	(113)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,744199 25.05.2022	62.224	(958)	(0,01)
		<b>136.939</b>	<b>1,32</b>

A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR Verkauf USD zu 0,951811 20.05.2022	267.910	995	0,01
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923012 20.05.2022	200.539	(5.346)	(0,05)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915202 20.05.2022	2.964.593	(103.441)	(0,99)
		<b>(107.792)</b>	<b>(1,04)</b>
<b>A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)</b>			
Kauf SGD Verkauf USD zu 1,354176 20.05.2022	101.464	(2.040)	(0,02)
		<b>(2.040)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)</b>			
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761424 20.05.2022	50.957	(2.200)	(0,02)
		<b>(2.200)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)</b>			
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,761424 20.05.2022	104.804	(4.524)	(0,04)
		<b>(4.524)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)</b>			
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915211 20.05.2022	2.109.021	(73.567)	(0,71)
		<b>(73.567)</b>	<b>(0,71)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva		677.332	6,54
<b>Nettovermögen</b>		<b>10.408.039</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	22,02
Irland	IE	11,87
Japan	JP	10,16
Australien	AU	7,35
Schweden	SE	5,13
Vereinigtes Königreich	GB	4,40
China	CN	4,38
Frankreich	FR	4,27
Spanien	ES	4,04
Taiwan-Gebiet	TW	3,27
Schweiz	CH	3,23
Kanada	CA	3,21
Deutschland	DE	2,72
Brasilien	BR	2,01
Luxemburg	LU	1,80
Niederlande	NL	1,48
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,44
Italien	IT	0,86
Österreich	AT	0,82
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,54













Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,106427 25.05.2022	4.120	(26)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,687635 25.05.2022	3.414	(27)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,941653 11.05.2022	4.948	(37)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,947081 25.05.2022	39.768	(42)	(0,00)
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,845879 25.05.2022	33.197	(44)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,819528 25.05.2022	920	(51)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000251 25.05.2022	18.912	(54)	(0,00)
Kauf USD Verkauf NOK zu 0,106952 25.05.2022	52.944	(80)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000788 25.05.2022	11.049	(82)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,918885 11.05.2022	3.380	(106)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925138 11.05.2022	4.317	(107)	(0,00)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,894941 25.05.2022	2.348	(111)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915261 11.05.2022	3.878	(137)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14473,900592 25.05.2022	26.494	(156)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,908940 11.05.2022	4.150	(174)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,906605 11.05.2022	3.916	(174)	(0,00)
Kauf NZD Verkauf USD zu 1,530086 25.05.2022	22.530	(205)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018987 25.05.2022	76.688	(285)	(0,00)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,403353 25.05.2022	86.931	(285)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,926501 11.05.2022	18.439	(431)	(0,00)
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,751493 25.05.2022	18.552	(479)	(0,00)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,566683 11.05.2022	7.143	(552)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,198205 25.05.2022	40.237	(618)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14354,400270 25.05.2022	44.181	(623)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,062479 25.05.2022	53.473	(640)	(0,00)
Kauf USD Verkauf SEK zu 0,101641 25.05.2022	175.985	(647)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,917532 11.05.2022	20.312	(666)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,906412 11.05.2022	15.176	(666)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,907792 11.05.2022	16.130	(695)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,917040 11.05.2022	22.500	(750)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 127,744199 25.05.2022	60.994	(939)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,912005 11.05.2022	24.570	(949)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,909988 11.05.2022	24.137	(984)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,925012 11.05.2022	45.572	(1.136)	(0,00)
Kauf SEK Verkauf USD zu 9,579603 25.05.2022	50.765	(1.154)	(0,00)
Kauf JPY Verkauf USD zu 128,356509 25.05.2022	113.488	(1.211)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,896744 11.05.2022	25.236	(1.381)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,915381 11.05.2022	45.566	(1.599)	(0,01)
Kauf TRY Verkauf USD zu 14,992780 25.05.2022	215.844	(1.601)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,914316 11.05.2022	49.987	(1.810)	(0,01)
Kauf AUD Verkauf USD zu 1,357160 25.05.2022	50.782	(1.832)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903416 11.05.2022	42.486	(2.026)	(0,01)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,768026 25.05.2022	64.882	(2.263)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,906718 11.05.2022	54.076	(2.391)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,907051 11.05.2022	55.279	(2.425)	(0,01)
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,757707 11.05.2022	58.269	(2.787)	(0,01)
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,875620 25.05.2022	60.506	(3.590)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,900868 11.05.2022	72.160	(3.635)	(0,01)
Kauf CAD Verkauf USD zu 1,260140 25.05.2022	253.743	(4.030)	(0,01)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,906088 11.05.2022	95.740	(4.296)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903338 11.05.2022	90.874	(4.342)	(0,02)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,901642 11.05.2022	93.752	(4.647)	(0,02)
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,701370 25.05.2022	95.192	(5.106)	(0,02)
Kauf COP Verkauf USD zu 3,770,233044 25.05.2022	108.539	(5.649)	(0,02)
Kauf NOK Verkauf USD zu 8,857082 25.05.2022	817.721	(41.941)	(0,02)
		<b>255.913</b>	<b>0,92</b>

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923042 25.05.2022	6.770.654	(178.827)	(0,65)
		<b>(178.827)</b>	<b>(0,65)</b>

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923042 25.05.2022	103.246	(2.727)	(0,01)
		<b>(2.727)</b>	<b>(0,01)</b>

I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP Verkauf USD zu 0,767438 25.05.2022	108.673	(3.870)	(0,01)
		<b>(3.870)</b>	<b>(0,01)</b>

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)

Kauf GBP Verkauf USD zu 0,767438 25.05.2022	407.068	(14.496)	(0,05)
		<b>(14.496)</b>	<b>(0,05)</b>

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)

Kauf EUR Verkauf USD zu 0,923042 25.05.2022	7.403.670	(195.547)	(0,71)
		<b>(195.547)</b>	<b>(0,71)</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
--	-----------	-------------------------------	---	----------------------

Futures

Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	CAD	(1.635.778)	70.403	0,25
MSCI World Index Future 17/06/2022	USD	(2.931.140)	13.260	0,05
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2022	AUD	(166.325)	8.122	0,03
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR	(37.934)	6.929	0,03
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(142.842)	5.824	0,02
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(71.149)	4.569	0,02
XAF Financial Index Future 17/06/2022	USD	(88.151)	3.447	0,01
XAI E-Mini Industrial Index Future 17/06/2022	USD	(26.395)	2.020	0,01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD	(93.509)	870	0,00
XAY Construction Discret Index Future 17/06/2022	USD	91.383	465	0,00
E-Mini S&P Index Future 17/06/2022	USD	31.486	406	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
XAP Construction Staples Index Future 17/06/2022	USD	(21.368)	(43)	(0,00)
10 Year Mini JGB Bond Future 10/06/2022	JPY	20.205.508	(229)	(0,00)
XAB Materials Index Future 17/06/2022	USD	(24.799)	(354)	(0,00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	49.954	(404)	(0,00)
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP	66.501	(1.453)	(0,01)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD	169.936	(1.594)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR	197.517	(1.959)	(0,01)
XAE Energy Index Future 17/06/2022	USD	(259.500)	(2.596)	(0,01)
E-Mini Tech. Select Sector Index Future 17/06/2022	USD	158.053	(2.828)	(0,01)
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	244.372	(3.018)	(0,01)
S&P 500 Emini Index Future 17/06/2022	USD	(842.350)	(3.812)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 17/06/2022	USD	106.851	(4.826)	(0,02)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	155.825	(5.859)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	176.744	(6.999)	(0,03)
MSCI Europe Index Future 17/06/2022	EUR	(1.554.840)	(63.790)	(0,23)
			<b>16.551</b>	<b>0,06</b>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
--	-----------	-------------------------------	---	----------------------

Zinsswaps

Vereinbarte Zahlung 1,57 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 28.04.2032	EUR	133.119	(1.972)	(0,01)
Vereinbarte Zahlung 0,82 % variabler Zinssatz (6m EURIBOR) 16.02.2032	EUR	133.119	(11.446)	(0,04)
			<b>(13.418)</b>	<b>(0,05)</b>

				% des Nettovermögens
--	--	--	--	----------------------

Total Return Swaps

Zahlen iBoxx USD Liquid IG erhalten 3m USD LIBOR 20.06.2022	USD	1.009.482	147.340	0,53
Zahlen iBoxx EUR Liquid HY erhalten 3m EURIBOR 20.06.2022	EUR	920.737	12.675	0,05
Zahlen iBoxx EUR Corp. erhalten 3m EURIBOR 20.09.2022	EUR	920.737	7.075	0,03
			<b>167.090</b>	<b>0,60</b>

Sonstige Aktiva und Passiva			3.481.212	12,54
-----------------------------	--	--	-----------	-------

<b>Nettovermögen</b>			<b>27.687.961</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	33,26
Vereinigtes Königreich	GB	11,41
Irland	IE	5,27
Deutschland	DE	4,72
Japan	JP	4,58
Frankreich	FR	3,59
Niederlande	NL	3,24
Australien	AU	2,84
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,71
Schweiz	CH	2,31
Schweden	SE	2,26
Spanien	ES	2,15
China	CN	1,79
Taiwan-Gebiet	TW	1,43
Kanada	CA	1,40
Italien	IT	1,17
Luxemburg	LU	0,90
Brasilien	BR	0,74
Österreich	AT	0,34
Finnland	FI	0,33
Korea	KR	0,29
Südafrika	ZA	0,19
Tschechien	CZ	0,15
Kaiman-Inseln	KY	0,15
Singapur	SG	0,08
Dänemark	DK	0,06
Rumänien	RO	0,04
Israel	IL	0,04
Bermuda	BM	0,03
Ukraine	UA	0,01
Norwegen	NO	0,01
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		12,51

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Gazprom (USD)*	RU	USD	1.498.867	15	0,00
				<b>15</b>	<b>0,00</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	997.149	768.281	0,20
				<b>768.281</b>	<b>0,20</b>
<b>Grundstoffe</b>					
First Quantum Minerals	CA	CAD	729.056	21.385.716	5,66
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	602.189	4.138.271	1,09
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	1.140.505	4.034.160	1,07
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	357.207	2.454.741	0,65
Anglo American	GB	ZAR	46.696	2.111.598	0,56
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	55.198	1.151.832	0,30
Gold Fields	ZA	ZAR	74.652	1.030.144	0,27
				<b>36.306.462</b>	<b>9,61</b>
<b>Industrie</b>					
Techntron Industries	HK	HKD	572.097	7.720.503	2,04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1.654.162	4.193.349	1,11
BOC Aviation	SG	HKD	330.012	2.602.639	0,69
Industries of Qatar	QA	QAR	428.969	2.215.669	0,59
Wizz Air Holdings	CH	GBP	49.347	1.968.864	0,52
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	395.482	1.002.558	0,27
				<b>19.703.582</b>	<b>5,21</b>
<b>IT</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.946.547	35.599.771	9,42
Samsung Electronics	KR	KRW	648.037	34.709.740	9,18
SK Hynix	KR	KRW	169.151	15.011.352	3,97
MediaTek	TW	TWD	482.209	15.502.378	3,57
Infosys	IN	INR	594.736	12.153.929	3,22
Tencent Holdings	CN	HKD	120.406	5.693.335	1,51
Infosys ADR	IN	USD	134.019	2.687.082	0,71
Silergy	CN	TWD	3.871	352.373	0,09
				<b>119.710.160</b>	<b>31,67</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.369.514	9.090.625	2,41
ANTA Sports Products	CN	HKD	503.800	5.840.020	1,55
Midea Group (A)	CN	CNY	600.435	5.189.932	1,37
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	44.892	4.515.195	1,19
Li Ning	CN	HKD	470.640	3.714.893	0,98
MakeMyTrip	IN	USD	136.797	3.590.924	0,95
Naspers	ZA	ZAR	35.121	3.579.992	0,95
Prosus	NL	EUR	18.392	902.936	0,24
				<b>36.424.517</b>	<b>9,64</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3.959.605	21.438.147	5,67
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	34.518	9.574.198	2,53
Bid	ZA	ZAR	184.956	3.875.614	1,03
				<b>34.887.959</b>	<b>9,23</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	33.694	1.958.529	0,52
				<b>1.958.529</b>	<b>0,52</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
HDFC Bank	IN	INR	1.260.090	22.745.665	6,02
AIA-Gruppe	HK	HKD	1.840.739	18.186.692	4,81
Chailease Holding	TW	TWD	1.288.671	10.316.323	2,73
Bank Central Asia	ID	IDR	12.685.308	7.111.056	1,88
Bajaj Finance	IN	INR	56.939	4.949.175	1,31
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	210.945	3.525.325	0,93
Noah Holdings ADR	CN	USD	63.181	1.182.751	0,31
HDFC Bank ADR	IN	USD	528	29.575	0,01
Sberbank of Russia Perpetual (Vorzugsaktie)*	RU	USD	3.901.376	39	0,00
				<b>68.046.601</b>	<b>18,00</b>
<b>Immobilien</b>					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	732.905	2.274.934	0,60
				<b>2.274.934</b>	<b>0,60</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	437	7.935.799	2,10
				<b>7.935.799</b>	<b>2,10</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
MTN-Gruppe	ZA	ZAR	360.218	3.852.604	1,02
				<b>3.852.604</b>	<b>1,02</b>

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Energie</b>					
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	10.520	101.136	0,03

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettover- mögens
<b>Gazprom ADR</b>					
	RU	USD	138.408	1	0,00
				<b>101.137</b>	<b>0,03</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Grupo Mexico	MX	MXN	2.890.612	13.825.068	3,66
PhosAgro Reg S	RU	USD	215.435	2	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	125.310	1	0,00
				<b>13.825.071</b>	<b>3,66</b>
<b>Industrie</b>					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	654.240	7.267.488	1,92
				<b>7.267.488</b>	<b>1,92</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	162.722	10.576.932	2,80
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	1.223.907	4.571.550	1,21
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	1.317.620	3.644.434	0,96
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	179.929	2	0,00
				<b>18.792.918</b>	<b>4,97</b>
<b>Aktienanleihen</b>					
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	124.105	1.395.212	0,37
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	235.981	598.218	0,16
				<b>1.993.430</b>	<b>0,53</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
PhosAgro	RU	USD	1.388	0	0,00
				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(1)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 317.405.266)</b>					
				<b>373.849.486</b>	<b>98,92</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				4.093.639	1,08
<b>Nettovermögen</b>					
				<b>377.943.125</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Taiwan-Gebiet	TW	15,72
China	CN	15,59
Indien	IN	13,66
Korea	KR	13,16
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	13,13
Kanada	CA	5,66
Südafrika	ZA	4,64
Brasilien	BR	4,12
Mexiko	MX	3,66
Kasachstan	KZ	2,80
Irland	IE	2,10
Indonesien	ID	1,88
Singapur	SG	0,69
Katar	QA	0,59
Vereinigtes Königreich	GB	0,56
Schweiz	CH	0,52
Niederlande	NL	0,24
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,20
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,08

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Shell	GB	GBP	1.052.408	27.272.228	3,50
John Wood Group	GB	GBP	2.471.078	6.583.341	0,84
Shell	GB	EUR	252.976	6.544.489	0,84
			<b>40.400.058</b>	<b>5,18</b>	
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Engie	FR	EUR	1.655.788	18.746.832	2,41
National Grid	GB	GBP	73.831	1.051.283	0,13
			<b>19.798.115</b>	<b>2,54</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Arcelormittal	LU	EUR	134.352	3.777.306	0,48
			<b>3.777.306</b>	<b>0,48</b>	
<b>Industrie</b>					
RELX	GB	EUR	519.996	14.799.086	1,90
Wolters Kluwer	NL	EUR	146.205	14.120.479	1,81
Wizz Air Holdings	CH	GBP	219.536	8.312.396	1,07
RELX	GB	GBP	222.987	6.363.543	0,82
SKF	SE	SEK	366.671	5.759.963	0,74
			<b>49.355.467</b>	<b>6,33</b>	
<b>IT</b>					
Capgemini	FR	EUR	125.759	24.661.340	3,16
SAP	DE	EUR	241.217	23.533.131	3,02
Sage Group	GB	GBP	2.534.725	22.290.034	2,86
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	1.609.586	12.358.106	1,59
Auto Trader Group	GB	GBP	1.552.432	11.752.392	1,51
			<b>94.595.003</b>	<b>12,14</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Publicis Groupe	FR	EUR	494.391	28.467.034	3,65
Prosus	NL	EUR	328.857	15.321.448	1,97
Puma	DE	EUR	190.662	13.475.990	1,73
Kingfisher	GB	GBP	3.020.372	9.123.729	1,17
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	183.323	4.821.395	0,62
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	66.899	4.126.244	0,53
Autoliv SDR	SE	SEK	54.809	3.909.561	0,50
			<b>79.245.401</b>	<b>10,17</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	758.932	30.337.768	3,89
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	331.557	24.672.863	3,17
Associated British Foods	GB	GBP	1.153.913	22.107.037	2,84
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	730.618	20.523.060	2,63
Tesco	GB	GBP	3.807.998	12.352.145	1,58
Unilever	GB	EUR	263.622	11.670.546	1,50
Coca-Cola HBC	CH	GBP	515.061	10.058.118	1,29
Unilever	GB	GBP	209.916	9.309.974	1,19
Swedish Match	SE	SEK	1.136.267	8.645.990	1,11
JDE Peet's	NL	EUR	287.805	8.058.540	1,03
Coca-Cola European Partners	GB	USD	76.264	3.713.505	0,48
Beiersdorf	DE	EUR	37.269	3.571.116	0,46
			<b>165.020.662</b>	<b>21,17</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Sanofi	FR	EUR	423.684	42.868.347	5,50
Roche Holding	CH	CHF	88.859	31.433.765	4,03
Bayer	DE	EUR	377.955	23.773.370	3,05
Fresenius Medical Care	DE	EUR	266.347	15.831.666	2,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	388.761	9.719.025	1,25
Grifols ADR	ES	USD	380.778	3.953.225	0,51
			<b>127.579.398</b>	<b>16,37</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Barclays	GB	GBP	10.703.456	18.916.857	2,43
St James's Place	GB	GBP	1.094.000	16.934.359	2,17
Prudential	GB	GBP	1.220.497	14.700.593	1,89
SCOR	FR	EUR	521.893	14.091.111	1,81
Legal & General Group	GB	GBP	3.249.011	9.767.890	1,25
AXA	FR	EUR	379.491	9.661.841	1,24
UBS-Gruppe	CH	CHF	514.961	8.402.094	1,08
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	931.386	5.568.063	0,71
			<b>98.042.808</b>	<b>12,58</b>	
<b>Immobilien</b>					
Vonovia	DE	EUR	693.256	26.343.728	3,38
			<b>26.343.728</b>	<b>3,38</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2.426	33.098.116	4,25
			<b>33.098.116</b>	<b>4,25</b>	

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

<b>Industrie</b>					
Ferrovial	ES	EUR	478.376	11.763.266	1,51

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettöver- mögens	
Ryanair Holdings	IE	EUR	531.365	7.763.243	1,00	
			<b>19.526.509</b>	<b>2,51</b>		
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>						
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	841.748	16.919.135	2,17	
			<b>16.919.135</b>	<b>2,17</b>		
Bruchteile				(2)	(0,00)	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 778.441.886)</b>						
			<b>775.701.704</b>	<b>99,27</b>		
				Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Futures</b>						
FTSE 100 Index Future 17/06/2022		GBP	1.427.470	35.103	0,00	
Euro Stoxx 50 index Future 17/06/2022		EUR	2.469.060	33.694	0,00	
			<b>68.797</b>	<b>0,01</b>		
Sonstige Aktiva und Passiva				5.586.399	0,73	
<b>Nettvermögen</b>						
			<b>779.356.900</b>	<b>100,00</b>		

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettvermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,20
Frankreich	FR	17,77
Deutschland	DE	13,67
Niederlande	NL	9,31
Schweiz	CH	7,47
Irland	IE	5,24
Spanien	ES	4,19
Schweden	SE	3,94
Luxemburg	LU	0,48
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,73

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Hess	US	USD	10.049	1.068.124	0,73
				<b>1.068.124</b>	<b>0,73</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
Enel	IT	EUR	194.675	1.275.556	0,87
American Water Works	US	USD	7.787	1.219.914	0,83
RWE	DE	EUR	22.797	951.036	0,65
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	761.825	586.969	0,40
				<b>4.033.475</b>	<b>2,75</b>
<b>Grundstoffe</b>					
LG Chem	KR	KRW	2.865	1.179.475	0,80
Glencore	CH	GBP	175.136	1.094.480	0,75
Air Liquide	FR	EUR	5.973	1.040.596	0,71
Vulcan Materials	US	USD	5.393	948.704	0,65
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	6.349	887.374	0,60
LafargeHolcim	CH	CHF	7.521	372.509	0,25
				<b>5.523.138</b>	<b>3,76</b>
<b>Industrie</b>					
Canadian Pacific Railway	CA	USD	50.525	3.754.021	2,56
Vinci	FR	EUR	28.245	2.763.170	1,88
Norfolk Southern	US	USD	7.144	1.877.020	1,28
Honeywell International	US	USD	8.985	1.759.267	1,20
General Electric	US	USD	18.083	1.388.048	0,95
Uber Technologies	US	USD	33.851	1.095.072	0,75
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	12.379	1.026.501	0,70
TransUnion	US	USD	10.219	915.033	0,62
Epiroc (A)	SE	SEK	41.785	858.884	0,59
Schneider Electric	FR	EUR	5.389	781.961	0,53
				<b>16.218.977</b>	<b>11,05</b>
<b>IT</b>					
Microsoft	US	USD	27.956	7.942.986	5,41
Alphabet (A)	US	USD	2.627	6.125.005	4,17
Apple	US	USD	21.521	3.476.299	2,37
MasterCard	US	USD	7.743	2.854.089	1,95
Autodesk	US	USD	12.385	2.383.150	1,62
Visa	US	USD	9.855	2.130.272	1,45
KLA-Tencor	US	USD	6.176	2.041.689	1,39
Adobe	US	USD	4.505	1.818.854	1,24
Facebook (A)	US	USD	7.842	1.616.170	1,10
Qualcomm	US	USD	11.154	1.606.220	1,09
Samsung Electronics Perpetual (Vorzugsaktie)	KR	KRW	32.130	1.515.679	1,03
Intuit	US	USD	3.223	1.391.774	0,95
Flex	US	USD	77.244	1.312.369	0,89
TDK	JP	JPY	40.253	1.267.537	0,86
Amphenol (A)	US	USD	15.557	1.128.047	0,77
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	61.248	1.120.143	0,76
Cognex	US	USD	14.843	1.029.093	0,70
salesforce.com	US	USD	5.411	985.141	0,67
NXP Semiconductors	NL	USD	4.789	839.254	0,57
ASML Holding	NL	EUR	1.224	707.012	0,48
NAVER	KR	KRW	3.104	700.313	0,48
Hamamatsu Photonics KK	JP	JPY	14.271	650.099	0,44
Renesas Electronics	JP	JPY	57.280	627.038	0,43
Keyence	JP	JPY	1.527	626.219	0,43
Marvell Technology	US	USD	8.159	491.553	0,34
Elastic	US	USD	5.304	423.219	0,29
Micron Technology	US	USD	5.565	390.153	0,27
SentinelOne	US	USD	5.598	194.591	0,13
				<b>47.393.968</b>	<b>32,30</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Amazon.com	US	USD	2.439	6.169.837	4,21
Booking Holdings	US	USD	796	1.810.773	1,23
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.774	1.158.222	0,79
Prosus	NL	EUR	22.864	1.122.499	0,77
Autoliv	SE	USD	13.094	986.930	0,67
Sony	JP	JPY	11.022	966.938	0,66
Nintendo	JP	JPY	2.037	938.649	0,64
eBay	US	USD	11.615	618.503	0,42
MercadoLibre	AR	USD	530	540.168	0,37
Alibaba Group Holding	CN	HKD	18.030	226.180	0,15
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1.535	154.158	0,11
				<b>14.692.857</b>	<b>10,01</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Nestlé	CH	CHF	24.494	3.174.446	2,16
Unilever	GB	EUR	33.901	1.581.483	1,08
Bunge	US	USD	11.980	1.393.517	0,95
Colgate-Palmolive	US	USD	13.609	1.046.238	0,71
Monster Beverage	US	USD	9.648	836.685	0,57
				<b>8.032.369</b>	<b>5,47</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
UnitedHealth Group	US	USD	8.610	4.439.142	3,03
Danaher	US	USD	9.442	2.415.902	1,65
Boston Scientific	US	USD	48.205	2.058.827	1,40
Bristol-Myers Squibb	US	USD	25.517	1.916.294	1,31

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
<b>Finanzunternehmen</b>					
IQVIA Holdings	US	USD	4.773	1.066.397	0,73
Intuitive Surgical	US	USD	3.477	850.451	0,58
				<b>12.747.013</b>	<b>8,69</b>
<b>Immobilien</b>					
SBA Communications REIT	US	USD	4.427	1.557.460	1,06
				<b>1.557.460</b>	<b>1,06</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	390	7.091.012	4,83
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	79	0,00
				<b>7.091.091</b>	<b>4,83</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Netflix	US	USD	1.300	259.807	0,18
				<b>259.807</b>	<b>0,18</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Industrie</b>					
Ryanair Holdings	IE	EUR	50.630	779.463	0,53
				<b>779.463</b>	<b>0,53</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Cellnex Telecom	ES	EUR	36.990	1.736.876	1,18
				<b>1.736.876</b>	<b>1,18</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Farmers BU SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)	US	USD	14.945	928.954	0,63
				<b>928.954</b>	<b>0,63</b>
<b>IT</b>					
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	63.112	356.405	0,24
				<b>356.405</b>	<b>0,24</b>
Bruchteile				1	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 135.345.234)</b>					
				<b>146.890.865</b>	<b>100,11</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>					
				(165.701)	(0,11)
<b>Nettövermögen</b>					
				<b>146.725.164</b>	<b>100,00</b>

\* Wertpapierkurs vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettövermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,44
Irland	IE	5,36
Japan	JP	4,06
Frankreich	FR	3,91
Kanada	CA	3,40
Schweiz	CH	3,16
Korea	KR	2,31
Indien	IN	1,83
Niederlande	NL	1,82
Vereinigtes Königreich	GB	1,32
Schweden	SE	1,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,25
Spanien	ES	1,18
Italien	IT	0,87
Taiwan-Gebiet	TW	0,76
Deutschland	DE	0,65
Finnland	FI	0,49
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,40
Argentinien	AR	0,37
China	CN	0,26
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,11)



## Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
Shiseido	JP	JPY	2.713	123.306	0,04
Oatly Group ADR	SE	USD	16.975	59.845	0,02
Remy Cointreau	FR	EUR	227	42.991	0,01
			<b>8.320.291</b>	<b>2,75</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
UnitedHealth Group	US	USD	12.245	5.990.784	1,98
Thermo Fisher Scientific	US	USD	7.786	4.145.682	1,37
Roche Holding	CH	CHF	10.431	3.689.867	1,22
Danaher	US	USD	13.822	3.356.232	1,11
AstraZeneca	GB	GBP	26.194	3.338.641	1,11
ICON	IE	USD	13.802	3.025.150	1,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	8.120	2.815.535	0,93
Bristol-Myers Squibb	US	USD	38.866	2.769.985	0,92
Stryker	US	USD	11.845	2.739.894	0,91
IQVIA Holdings	US	USD	12.771	2.707.921	0,90
Anthem	US	USD	4.813	2.336.551	0,77
AbbVie	US	USD	16.988	2.294.446	0,76
Boston Scientific	US	USD	52.895	2.143.897	0,71
Sanofi	FR	EUR	20.142	2.038.011	0,67
Novo Nordisk	DK	DKK	15.366	1.678.027	0,56
Charles River Laboratories International	US	USD	5.016	1.174.730	0,39
HCA Healthcare	US	USD	5.326	1.113.635	0,37
Eli Lilly	US	USD	3.684	1.026.669	0,34
Insulet	US	USD	4.375	1.005.310	0,33
Lonza Group	CH	CHF	1.734	978.995	0,32
Align Technology	US	USD	3.372	977.684	0,32
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	3.651	958.524	0,32
Mettler-Toledo International	US	USD	760	945.244	0,31
Horizon Therapeutics	US	USD	9.267	886.184	0,29
Intuitive Surgical	US	USD	3.806	883.438	0,29
Avantor	US	USD	24.907	762.752	0,25
Zoetis	US	USD	4.258	727.077	0,24
Convatec Group	GB	GBP	285.678	722.253	0,24
CVS-Gruppe	GB	GBP	31.894	684.640	0,23
CSL	AU	AUD	3.613	661.918	0,22
STERIS	US	USD	3.018	650.474	0,22
Teleflex	US	USD	2.077	573.077	0,19
Kyowa Kirin	JP	JPY	27.276	550.819	0,18
Centene	US	USD	6.764	524.492	0,17
Abbott Laboratories	US	USD	4.225	464.404	0,15
Bio-Techne	US	USD	1.179	438.850	0,15
Biogen	US	USD	2.006	401.237	0,13
Outset Medical	US	USD	7.400	253.516	0,08
TransMedics Group	US	USD	7.839	163.149	0,05
Dexcom	US	USD	378	152.186	0,05
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	20.875	149.393	0,05
GN Store Nord	DK	DKK	4.013	145.016	0,05
Definitive Healthcare	US	USD	4.489	103.944	0,03
Medlive Technology	CN	HKD	30.366	33.900	0,01
			<b>63.184.129</b>	<b>20,92</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
JPMorgan Chase	US	USD	39.419	4.567.531	1,51
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	11.355	3.524.140	1,17
Bank of America	US	USD	87.351	3.029.833	1,00
Morgan Stanley	US	USD	35.747	2.806.160	0,93
Wells Fargo	US	USD	62.030	2.636.009	0,87
Charles Schwab	US	USD	34.309	2.220.850	0,74
AIA-Gruppe	HK	HKD	208.203	1.952.138	0,65
Arthur J Gallagher	US	USD	11.616	1.920.101	0,64
LPL Financial Holdings	US	USD	9.584	1.760.181	0,58
Arch Capital Group	BM	USD	31.405	1.383.767	0,46
W R Berkley	US	USD	20.911	1.337.133	0,44
Everest Re Group	BM	USD	4.802	1.278.810	0,42
S&P Global	US	USD	3.487	1.269.534	0,42
Barclays	GB	GBP	685.342	1.211.246	0,40
Julius Baer Group	CH	CHF	26.181	1.208.024	0,40
Nordea Bank	FI	SEK	110.416	1.057.898	0,35
Brown & Brown	US	USD	17.264	1.040.822	0,34
Ally Financial	US	USD	26.339	1.036.824	0,34
Natwest Group	GB	GBP	398.026	1.034.772	0,34
Raymond James Financial	US	USD	10.454	1.006.241	0,33
Skandinaviska Enskilda Banken	SE	SEK	90.199	973.562	0,32
SVB Financial Group	US	USD	1.951	938.101	0,31
HSBC Holdings	GB	HKD	148.914	896.236	0,30
Kinsale Capital Group	US	USD	4.044	889.743	0,29
HSBC Holdings ADR	GB	USD	29.762	884.467	0,29
Axis Bank	IN	INR	97.354	877.488	0,29
Apollo Global Management	US	USD	17.902	877.483	0,29
Banco Bradesco ADR	BR	USD	235.802	824.609	0,27
AXA	FR	EUR	31.671	806.338	0,27
KB Financial Group	KR	KRW	17.914	796.616	0,26
Comerica	US	USD	9.885	787.460	0,26
St James's Place	GB	GBP	50.815	786.576	0,26
Ares Management	US	USD	11.698	770.239	0,26
ING Groep	NL	EUR	82.405	749.887	0,25
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	129.514	744.865	0,25
Chailease Holding	TW	TWD	97.567	741.223	0,25
Western Alliance	US	USD	9.462	701.105	0,23
3i Group	GB	GBP	42.745	675.597	0,22
NN-Gruppe	NL	EUR	13.783	646.952	0,21
BNP Paribas	FR	EUR	12.688	630.659	0,21
XP (A)	BR	USD	24.629	598.583	0,20
KKR	US	USD	11.691	586.555	0,19
UniCredit	IT	EUR	60.644	540.033	0,18
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	260.736	509.687	0,17
OTP Bank	HU	HUF	16.156	461.027	0,15
Erste Group Bank	AT	EUR	14.426	427.879	0,14

	Länder- code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
Euronext	NL	EUR	5.541	424.543	0,14
HDFC Bank	IN	INR	24.655	422.344	0,14
Intermediate Capital Group	GB	GBP	22.541	415.989	0,14
BlackRock	US	USD	627	383.602	0,13
Steadfast Group	AU	AUD	107.098	373.322	0,12
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	59.900	368.233	0,12
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.616	363.632	0,12
Vinci Partners Investments	BR	USD	31.540	363.223	0,12
Patria Investments	KY	USD	22.378	353.793	0,12
KB Financial Group ADR	KR	USD	7.447	330.255	0,11
Hannover Rueck	DE	EUR	1.839	273.832	0,09
Bank Central Asia	ID	IDR	484.355	257.666	0,09
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	9.554	236.566	0,08
Bridgepoint Group	GB	GBP	54.086	197.499	0,07
Axos Financial	US	USD	4.858	181.102	0,06
Allfunds Group	GB	EUR	19.819	162.321	0,05
ICIICI Lombard General Insurance	IN	INR	10.184	161.509	0,05
BAWAG-Gruppe	AT	EUR	3.350	153.150	0,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.137	113.511	0,04
Blackstone Group	US	USD	822	83.434	0,03
			<b>62.024.310</b>	<b>20,54</b>	
<b>Immobilien</b>					
KE Holdings ADR	CN	USD	27.345	377.837	0,13
				<b>377.837</b>	<b>0,13</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	247	4.253.024	1,41
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	275	3.756.033	1,24
			<b>8.009.057</b>	<b>2,65</b>	
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Netflix	US	USD	9.444	1.791.531	0,59
Deutsche Telekom	DE	EUR	29.682	521.507	0,17
Universal Music Group	NL	EUR	17.533	390.718	0,13
Walt Disney	US	USD	668	72.055	0,02
			<b>2.775.811</b>	<b>0,92</b>	
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Re:NewCell	SE	SEK	4.539	51.381	0,02
				<b>51.381</b>	<b>0,02</b>
<b>IT</b>					
Indra Sistemas	ES	EUR	25.393	247.959	0,08
Mail.Ru Group GDR*	RU	USD	5.175	4.204	0,00
			<b>252.163</b>	<b>0,08</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
Bankinter	ES	EUR	101.552	571.938	0,19
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	64.954	416.089	0,14
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	15.088	0	0,00
			<b>988.027</b>	<b>0,33</b>	
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>IT</b>					
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	22.615	121.196	0,04
				<b>121.196</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Vestiaire Collective	FR	EUR	37.014	101.047	0,03
Lyst Service (Pref'd) Perpetual	GB	USD	5.528	56.814	0,02
Vestiaire Collective (H)	FR	EUR	3.343	9.125	0,00
			<b>166.986</b>	<b>0,06</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Spiber*	JP	JPY	1.622	41.979	0,01
illumina RTS 31/12/2049	US	USD	13.522	25.601	0,01
			<b>67.580</b>	<b>0,02</b>	
<b>Immobilien</b>					
Kitchen United Service (B) (Vorzugsaktie)	US	USD	7.735	28.122	0,01
				<b>28.122</b>	<b>0,01</b>
Bruchteile				2	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 262.894.612)</b>					
			<b>301.139.064</b>	<b>99,71</b>	
	Wäh- rung		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
<b>Differenzkontrakte</b>					
Apollo Global Management (GS)	US	USD	147.763	1.982	0,00
Arthur J Gallagher (UBS)	US	USD	277.011	(5.811)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	328.967	(116.362)	(0,04)
			<u>(120.191)</u>	<u>(0,04)</u>
Sonstige Aktiva und Passiva			989.086	0,33
<b>Nettovermögen</b>			<u><b>302.007.959</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	59,06
Frankreich	FR	6,04
Vereinigtes Königreich	GB	5,95
Schweiz	CH	5,19
Irland	IE	3,65
Japan	JP	3,32
Niederlande	NL	2,24
China	CN	1,96
Deutschland	DE	1,62
Korea	KR	1,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,00
Bermuda	BM	1,00
Indien	IN	0,88
Italien	IT	0,81
Kanada	CA	0,76
Schweden	SE	0,74
Taiwan-Gebiet	TW	0,68
Dänemark	DK	0,60
Brasilien	BR	0,59
Österreich	AT	0,39
Finnland	FI	0,35
Australien	AU	0,34
Argentinien	AR	0,29
Spanien	ES	0,27
Israel	IL	0,22
Ungarn	HU	0,15
Mexiko	MX	0,14
Kaiman-Inseln	KY	0,12
Indonesien	ID	0,09
Norwegen	NO	0,04
Singapur	SG	0,02
Russland	RU	0,00
Zypern	CY	0,00
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,29



Vermögensaufstellung zum 30. April 2022

	Länder- code	Währ- ung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettöver- mögens
Nationstar 5.75% 15/11/2031 144A	US	USD	300.000	265.907	0,67
Navient 6.75% 15/06/2026	US	USD	200.000	197.371	0,49
				<b>814.874</b>	<b>2,04</b>
<b>Immobilien</b>					
Iron Mountain 5.00% 15/07/2032 144A	US	USD	500.000	440.955	1,10
VICI Properties 4.125% 15/08/2030 144A	US	USD	483.000	434.094	1,09
Starwood Property Trust 4.75% 15/03/2025	US	USD	300.000	294.015	0,74
Uniti Group 7.875% 15/02/2025 144A	US	USD	200.000	204.096	0,51
				<b>1.373.160</b>	<b>3,44</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Lumen Technologies 5.375% 15/06/2029 144A	US	USD	400.000	328.710	0,82
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027 144A IE	US	USD	250.000	244.726	0,61
Frontier Communications Holdings 5.875% 01/11/2029	US	USD	260.298	226.785	0,57
Sprint Capital 8.75% 15/03/2032	US	USD	150.000	190.822	0,48
				<b>991.043</b>	<b>2,48</b>
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Energie</b>					
Mesquite Energy 7.25%15/02/2023 (Defaulted)*	US	USD	150.000	2	0,00
				2	0,00
<b>Bruchteile</b>					
				(8)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 41.924.558)</b>				<b>39.068.404</b>	<b>97,85</b>

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

Credit Default Swaps

Verkauft Absicherung für CDX NA HY S38 5 Year 20.06.2027	USD	1.250.000	22.718	0,06
			<b>22.718</b>	<b>0,06</b>

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf USD Verkauf EUR zu 1,146573 18.05.2022		887.837	77.577	0,19
Kauf USD Verkauf GBP zu 1,356058 18.05.2022		170.903	13.521	0,03
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,746479 18.05.2022		182.189	(11.286)	(0,03)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,878746 18.05.2022		194.595	(14.286)	(0,04)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,890332 18.05.2022		296.519	(18.147)	(0,05)
			<b>47.379</b>	<b>0,12</b>

	Währ- ung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Nettöver- mögens
--	--------------	-------------------------------------	---	------------------------------

Futures

US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(320.688)	47.344	0,12
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(460.770)	39.168	0,10
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	(257.531)	22.250	0,06
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	788.047	(34.727)	(0,09)
			<b>74.035</b>	<b>0,19</b>

Sonstige Aktiva und Passiva			715.008	1,80
-----------------------------	--	--	---------	------

<b>Nettövermögen</b>			<b>39.927.544</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettövermögens
USA	US	74,79
Irland	IE	9,31
Vereinigtes Königreich	GB	3,79
Kanada	CA	2,72
Luxemburg	LU	2,04
Niederlande	NL	1,39
Frankreich	FR	1,14
Australien	AU	0,87
Marshallinseln	MH	0,52
Supranational	SU	0,50
Deutschland	DE	0,48
Kaiman-Inseln	KY	0,28
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		2,15

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.

NAME	Aktienfonds:				
	Zusammengefasst	America Fund <sup>8</sup>	American Growth Teilfonds <sup>9</sup>	ASEAN Fund <sup>8</sup>	Asia Pacific Opportunities Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	142.894.173.791	3.560.824.667	1.018.899.945	1.184.666.846	2.351.542.649
Bankeinlagen	939.641.056	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.484.289.358	240.365.145	104	4.565.159	37.498.018
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.078.137.160	-	18.404.669	2.103.894	25.217.338
Forderungen aus Anteilsverkäufen	372.952.998	9.341.895	1.099.732	38.138	1.692.598
Ausstehende Dividenden und Zinsen	587.127.190	887.989	156.939	4.378.909	256.452
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	5.799.546	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	754.726.851	410.095	27.393	-	713.841
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	168.315.647	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	128.942.058	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	694.895	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>150.414.800.550</b>	<b>3.811.829.791</b>	<b>1.038.588.782</b>	<b>1.195.752.946</b>	<b>2.416.920.896</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.167.275.250	19.220.035	690.632	1.923.771	9.792.682
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	470.227.801	6.297.494	8.074.153	2.632.716	3.422.480
Zahlbare Aufwendungen	174.489.346	4.907.388	1.491.043	1.457.432	2.656.500
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	21.587.589	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.142.604.410	10.489.025	444.234	-	844.999
Nicht realisierter Verlust aus Futures	132.784.509	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	180.119.203	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	8.485.627	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	103.027.304	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	543.209	31.116	2.498	841	300
Bankkredite	42.866.339	-	-	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>3.444.010.587</b>	<b>40.945.058</b>	<b>10.702.560</b>	<b>6.014.760</b>	<b>16.716.961</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	146.970.789.963*	3.770.884.733	1.027.886.222	1.189.738.186	2.400.203.935
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	173.838.034.543**	2.862.956.413	1.289.663.282	755.400.924	2.362.277.026
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	118.859.673.235**	2.263.291.648	674.540.950	541.546.591	643.015.636
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	144.070.743.077	3.085.134.742	952.367.191	1.152.283.116	2.389.340.747

\* Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2022 belief sich, zu den am 30. April 2022 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 139.474.059.817 EUR.

\*\* Das zusammengefasste Gesamtvermögen umfasst das Nettovermögen der im Anschluss geschlossenen Teilfonds.

Die Fußnoten befinden sich auf S. 8. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asian Equity Fund <sup>1,3,4,5,8</sup>	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund <sup>8</sup>	Australian Diversified Equity Teilfonds	China Consumer Fund <sup>8</sup>	China Focus Fund	China Innovation Fund <sup>8</sup>	Emerging Asia Fund <sup>8</sup>
USD	USD	USD	AUD	USD	USD	USD	USD
1,006,777.057	1,053,251.292	2,526,170.377	618,628.886	4,077,364.065	2,338,764.177	151,625.116	498,897.635
-	-	-	-	-	-	-	-
31,784.189	6,001.923	28,448.105	48,607.866	187,966.402	196,792.276	3,481.947	9,997.300
2,115.001	8,803.539	10,470.115	120.584	5,476.496	59,357.896	1,538.269	6,185.320
1,622.452	1,400.241	300.957	535.086	3,613.178	14,705.939	776.017	323.658
1,442.617	3,079.139	2,750.732	944	1,832.439	299.075	7.693	652.908
-	32	-	-	-	-	-	-
-	-	901.614	-	129.443	-	6.024	30.908
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,043,741.316	1,072,536.166	2,569,041.900	667,893.366	4,276,382.023	2,609,919.363	157,435.066	516,087.729
4,698.762	13,706.931	29,243.854	-	5,217.808	68,693.845	2,970.422	5,809.054
-	71.196	4,920.862	2,554.087	4,678.185	470.696	25.583	453.464
1,039.848	1,036.451	3,369.285	919.526	6,033.438	3,226.097	251.832	643.120
-	-	-	-	-	-	-	164.517
-	22.446	2,706.067	-	709.284	-	126.806	132.467
-	-	-	237.855	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	53.627	3,648.802	-	-	-
813.690	5,367.857	9,237.555	-	-	-	-	6,520.316
54.350	657	-	106	3,378	-	1,882	992
-	-	-	-	-	-	-	-
6,606.650	20,205.538	49,477.623	3,765.201	20,290.895	72,390.638	3,376.525	13,723.930
1,037,134.666	1,052,330.628	2,519,564.277	664,128.165	4,256,091.128	2,537,528.725	154,058.541	502,363.799
1,360,442.091	1,116,523.105	4,347,476.367	574,728.560	6,607,715.239	2,470,186.150	107,794.688	730,088.137
882,525.543	632,650.844	2,889,330.019	441,981.861	3,050,067.164	3,067,588.360	45,441.219	932,764.161
1,099,713.548	1,101,356.501	2,540,715.208	461,599.601	4,918,418.012	2,768,369.557	213,100.270	401,021.198

NAME	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Focus Fund <sup>a</sup>	Emerging Markets Fund <sup>a</sup>	Euro STOXX 50 <sup>®</sup> Fund <sup>a</sup>	European Dynamic Growth Fund <sup>a</sup>
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	277.858.474	1.163.565.984	4.262.011.036	191.480.608	3.448.455.575
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.034.294	1.862.818	89.070.164	692.070	6.557.541
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	949.734	8.963.626	8.110.983	-	76.469.472
Forderungen aus Anteilsverkäufen	103.364	1.471.276	548.375	109.593	938.205
Ausstehende Dividenden und Zinsen	2.642	327.529	3.246.449	357.931	10.250.099
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	65.947	9.806	1.262.254	-	12.566.531
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	-	-	-	-	45.657
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>282.014.455</b>	<b>1.176.201.039</b>	<b>4.364.249.261</b>	<b>192.640.202</b>	<b>3.555.283.080</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.415.614	12.632.530	9.118.436	-	28.357.514
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	263.743	109.192	12.524.301	93.105	2.840.431
Zahlbare Aufwendungen	413.126	1.013.102	5.371.993	46.736	4.004.383
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	59.005	722.738	2.259.576	-	399.818
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	8.850	19.297
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	18.431.133	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	6.757	15.508	344	2.752
Bankkredite	-	-	-	-	3.501.832
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>2.151.488</b>	<b>14.484.319</b>	<b>47.720.947</b>	<b>149.035</b>	<b>39.126.027</b>
<b>NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22</b>	<b>279.862.967</b>	<b>1.161.716.720</b>	<b>4.316.528.314</b>	<b>192.491.167</b>	<b>3.516.157.053</b>
<b>NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21</b>	<b>561.005.848</b>	<b>948.465.593</b>	<b>6.866.363.835</b>	<b>195.276.183</b>	<b>5.188.012.760</b>
<b>NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20</b>	<b>349.976.214</b>	<b>227.854.228</b>	<b>4.212.059.573</b>	<b>149.916.145</b>	<b>5.237.775.787</b>
<b>ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN</b>	<b>348.789.351</b>	<b>1.221.917.058</b>	<b>3.578.372.837</b>	<b>150.358.363</b>	<b>3.080.622.842</b>

European Growth Fund <sup>8</sup>	European Larger Companies Fund <sup>8</sup>	European Low Volatility Equity Fund <sup>4,8</sup>	European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund <sup>3</sup>	FIRST European Value Fund	Germany Fund	Global Demographics Fund <sup>9</sup>
EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD
6.566.493.246	563.634.465	4.077.993	1.105.231.144	417.885.876	4.230.603	818.532.865	1.334.813.589
-	-	-	-	-	-	-	-
1.166.751	1.804.670	4.765	4.889.469	39.003	7.593	1.000.096	3.005.183
13.845.860	1.944.072	6.391	13.103.963	-	78.167	1.436.464	220.023
1.231.430	667.240	-	144.105	70.855	-	104.835	2.448.574
22.801.750	2.350.856	11.666	4.272.602	1.422.848	158.758	2.274.680	1.297.740
-	-	-	-	-	-	-	-
4.483.997	2.290.436	-	4.122.544	-	-	1.277.195	4.818.188
43.916	52.629	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6.610.066.950	572.744.368	4.100.815	1.131.763.827	419.418.582	4.475.121	824.626.135	1.346.603.297
6.337.795	1.010.071	139	9.477.346	42.408	74.826	4.025.652	509.697
1.097.506	1.159.894	-	370.703	160.061	245	805.445	149.049
10.065.793	584.154	3.462	1.547.174	420.541	6.402	1.209.689	1.987.770
-	-	-	-	-	-	-	-
38.088	383	-	917.925	-	-	35.669	20.843.113
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	408.486
17.696	1.110	2	2.242	613	7	483	3.579
101	-	-	-	-	-	-	-
17.556.979	2.755.612	3.603	12.315.390	623.623	81.480	6.076.938	23.901.694
6.592.509.971	569.988.756	4.097.212	1.119.448.437	418.794.959	4.393.641	818.549.197	1.322.701.603
6.927.443.816	712.041.366	-	1.526.213.436	418.198.960	32.307.064	1.082.478.902	1.325.315.769
5.893.401.630	819.941.601	-	735.716.246	295.178.527	15.632.730	758.684.014	641.186.398
6.584.345.495	570.403.520	4.180.689	1.130.635.610	383.895.862	3.690.572	822.947.218	1.252.083.421

NAME	Global Financial Services Fund <sup>8</sup>	Global Focus Fund <sup>8</sup>	Global Health Care Fund <sup>8</sup>	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund <sup>4</sup>
WÄHRUNG	EUR	USD	EUR	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	2.342.837.948	834.013.960	1.786.486.696	239.643.869	34.761.589
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	8.201.721	534.569	1.665.069	15.649	35.179
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	78.913.189	6.519.626	15.782.021	5.116.440	100
Forderungen aus Anteilsverkäufen	599.438	529.603	2.713.992	1.770.485	2.658
Ausstehende Dividenden und Zinsen	5.879.757	711.601	1.746.191	683.309	56.951
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	65.877	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.173.324	512.200	-	-	25
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.438.671.254</b>	<b>842.821.559</b>	<b>1.808.393.969</b>	<b>247.229.752</b>	<b>34.856.502</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	60.923.528	1.823.951	5.382.991	7.031.868	100
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	29.306.359	6.204.658	141.089	57.300	17.131
Zahlbare Aufwendungen	3.068.129	1.307.642	2.626.311	320.421	10.704
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	4.060.945	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	375.487	3.556.898	-	-	2.228
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	678.683	570.620	-	80.648	-
Sonstige Verbindlichkeiten	25.748	498	5.022	446	107
Bankkredite	-	-	-	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>98.438.879</b>	<b>13.464.267</b>	<b>8.155.413</b>	<b>7.490.683</b>	<b>30.270</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	2.340.232.375	829.357.292	1.800.238.556	239.739.069	34.826.232
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	1.255.774.286	943.553.722	1.308.451.913	152.499.753	32.365.630
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	798.117.350	536.271.232	1.120.392.216	57.048.270	26.656.450
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.237.385.522	768.460.411	1.436.103.730	200.922.597	32.721.091

Global Property Fund <sup>6</sup>	Global Technology Fund <sup>8</sup>	Global Thematic Opportunities Fund <sup>9</sup>	Greater China Fund <sup>8</sup>	Greater China Fund II <sup>1,3,4,5,8</sup>	Iberia Fund <sup>8</sup>	India Focus Fund <sup>7,8</sup>	Indonesia Fund
USD	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD	USD
256.099.187	13.367.323.267	1.738.495.822	923.178.201	653.932.775	166.753.768	1.968.508.354	303.678.874
-	-	-	-	-	-	-	-
102	35.811	217.990.599	20.064.838	19.607.122	4.316.144	82.779.609	1.543.998
359.956	159.656.709	9.637.222	11.390.113	8.158.295	845.231	618.402	2.597.754
611.516	11.974.873	101.963	676.024	754.904	432.948	294.515	238.885
457.740	4.695.891	1.411.260	7.218	5.221	937.375	1.207.868	518.071
-	-	1.759.957	-	-	-	-	-
-	4.266.273	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
257.528.501	13.547.952.824	1.969.396.823	955.316.394	682.458.317	173.285.466	2.053.408.748	308.577.582
823.193	134.562.786	6.421.264	17.251.304	12.390.851	1.029.426	-	-
1.782.142	5.592.688	862.103	344.471	-	247.428	3.075.320	605.394
341.111	18.556.538	2.973.704	1.514.936	604.156	251.410	2.763.741	442.885
-	-	2.879.607	-	-	-	-	-
-	18.098.871	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	70.657	-	-	-	-	-
95.244	-	82.065	-	-	-	51.598.931	-
746	22.788	1.355	226	17.800	63	6.343	374
-	-	-	-	-	-	-	-
3.042.436	176.833.671	13.290.755	19.110.937	13.012.807	1.528.327	57.444.335	1.048.653
254.486.065	13.371.119.153	1.956.106.068	936.205.457	669.445.510	171.757.139	1.995.964.413	307.528.929
242.665.823	12.169.592.216	2.057.493.331	1.253.083.192	907.749.586	214.467.971	1.940.548.392	267.568.738
170.705.168	6.207.649.005	1.604.222.583	687.983.401	586.255.925	261.440.765	1.412.401.407	196.443.573
221.309.521	11.850.118.205	1.726.273.559	951.010.868	629.479.707	228.686.206	1.475.530.507	261.272.684

NAME	Italy Fund <sup>8</sup>	Japan Advantage Teilfonds	Japan Aggressive Teilfonds	Latin America Fund	Nordic Fund <sup>8</sup>
WÄHRUNG	EUR	JPY	JPY	USD	SEK
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	292.518.024	69.960.841.559	19.394.791.594	552.303.169	4.178.547.481
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	129.079	84.365.377	822	15	1.458.863
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.341.240	210.646.110	798.165.317	10.155.488	33.939.720
Forderungen aus Anteilsverkäufen	10.120	1.692.723.777	286.706	2.063.847	852.690
Ausstehende Dividenden und Zinsen	54.718	939.874.611	121.796.806	3.961.311	8.969.702
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	81.834.981	1.573.625	-	5.144.879
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	4.694	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>294.057.875</b>	<b>72.970.286.415</b>	<b>20.316.614.870</b>	<b>568.483.830</b>	<b>4.228.913.335</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	736.228	362.426.134	107.858.682	5.217.830	17.140.504
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	422.035	303.695.812	2.386.933	11.625.916	18.653.249
Zahlbare Aufwendungen	470.466	83.493.676	19.134.441	789.959	6.285.186
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	7.162.454	-	-	214.995
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	311	19.412	-	2.971	56.556
Bankkredite	-	9	621.484.815	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>1.629.040</b>	<b>756.797.497</b>	<b>750.864.871</b>	<b>17.636.676</b>	<b>42.350.490</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	292.428.835	72.213.488.918	19.565.749.999	550.847.154	4.186.562.845
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	285.097.426	84.820.736.636	36.392.525.370	778.456.239	4.079.169.131
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	231.172.769	24.787.351.021	75.236.687.819	472.347.131	2.890.559.976
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	283.905.134	62.769.715.068	19.958.512.241	507.650.648	3.891.347.373

Pacific Fund <sup>3</sup>	Strategic European Fund <sup>4</sup>	Sustainable Asia Equity Fund <sup>6</sup>	Sustainable China A Shares Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Climate Solutions Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Consumer Brands Fund <sup>8</sup>	Sustainable Europe Equity Fund <sup>8</sup>	Sustainable European Smaller Companies Fund <sup>4,8</sup>
USD	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
1.484.513.612	3.709.016	3.208.088.813	3.621.521	94.667.494	1.228.273.712	281.346.524	116.630.401
-	116.333	-	-	-	-	-	-
9.357.964	162.782	75.154.625	164.158	30.647	629.437	1.658.284	437
17.888.260	-	6.860.149	-	192.353	5.042.223	12.259.301	4.786.771
179.308	-	1.349.501	-	18.352	96.671	3.818	200
3.114.506	23.127	4.651.152	194	43.393	1.173.883	874.380	449.015
93.215	-	-	-	-	-	-	-
645.678	-	69.730	33	12	671.905	271.938	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.515.792.543	4.011.258	3.296.173.970	3.785.906	94.952.251	1.235.887.831	296.414.245	121.866.824
16.527.183	6.656	14.742.400	-	386.217	6.526.019	16.729.897	483.019
768.084	-	1.989.061	-	36.748	3.546.544	1.084.830	-
2.001.449	4.329	4.040.825	4.888	112.715	1.938.856	431.220	87.553
-	-	2.444.096	-	-	-	-	-
14.689	-	247.291	793	989	2.564.097	32.882	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
337.867	-	5.247.569	-	-	-	-	-
-	1	-	3	46	-	322	229
-	-	-	-	-	-	-	-
19.649.272	10.986	28.711.242	5.684	536.715	14.575.516	18.279.151	570.801
1.496.143.271	4.000.272	3.267.462.728	3.780.222	94.415.536	1.221.312.315	278.135.094	121.296.023
2.063.398.434	-	4.000.711.218	-	-	1.745.991.326	341.645.630	171.274.754
1.485.913.535	-	2.120.852.507	-	-	1.122.714.692	307.666.289	129.461.147
1.796.323.414	4.028.955	3.155.674.610	4.479.094	112.919.269	1.045.827.598	272.821.251	111.081.306

NAME	Sustainable Eurozone Equity Fund <sup>8</sup>	Sustainable Future Connectivity Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Global Equity Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Japan Equity Fund <sup>8</sup>	Sustainable US Equity Fund <sup>8</sup>
WÄHRUNG	EUR	USD	USD	JPY	USD
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	397.740.212	247.099.216	507.470.404	44.609.927.684	88.167.979
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	816.093	98.696	538.900	834.811.918	14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	1.336.331	-	2.685.887	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	198.345	69.368	77.699	26.040.463	89.577
Ausstehende Dividenden und Zinsen	1.156.003	119.417	1.779.504	311.888.074	10.377
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	20.024	77.096	384.583.728	3.680
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>399.910.653</b>	<b>248.743.052</b>	<b>509.943.603</b>	<b>46.169.937.754</b>	<b>88.271.627</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	2.659.800	14.126	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	278.196	968.440	95.495	5.386.340	92.931
Zahlbare Aufwendungen	614.341	417.424	502.198	69.002.275	141.098
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	99.400	5.202.183	-	143.864
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	47.121	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.525	-	706	154.884	120
Bankkredite	-	-	-	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>894.062</b>	<b>4.192.185</b>	<b>5.814.708</b>	<b>74.543.499</b>	<b>378.013</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	399.016.591	244.550.867	504.128.895	46.095.394.255	87.893.614
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	348.900.663	266.498.178	307.689.653	36.330.546.401	220.052.134
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	233.111.839	17.469.397	121.701.729	28.701.431.445	92.880.980
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	354.018.797	277.208.541	491.300.141	42.926.187.171	103.945.833

Ertragsorientierte  
Aktienfonds

Sustainable Water & Waste Fund <sup>8</sup>	Switzerland Fund <sup>9</sup>	Thailand Fund	UK Special Situations Fund	World Fund <sup>6</sup>	Asia Pacific Dividend Fund <sup>6*</sup>	European Dividend Fund <sup>9</sup>	European Dividend Plus Fund <sup>6,8</sup>
USD	CHF	USD	GBP	USD	USD	EUR	EUR
2.088.906.228	297.384.976	206.506.113	104.162.351	4.963.321.002	349.528.165	271.470.149	4.546.724
-	-	-	-	-	-	-	-
2.286.664	13.534.005	1.031.949	4.046.420	1.981.824	2.782.376	57	251.307
11.287.186	-	10.959	461.791	9.693.969	2.816.946	6.696.564	575
1.383.519	117.350	503	51.973	16.704.052	49.915	29.531.938	-
1.932.670	6.985	1.746.712	967.241	9.477.603	1.682.447	1.016.444	24.624
-	-	-	193.226	843.992	-	-	879
189.474	-	-	-	2.321.876	151.373	1.682.200	-
-	-	-	11.113	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2.105.985.741	311.043.316	209.296.236	109.894.115	5.004.344.318	357.011.222	310.397.352	4.824.109
5.970.717	-	67.644	619.544	15.131.764	1.568.985	35.508.693	340
820.426	25.305	161.032	165.409	4.415.076	1.201.115	106.153	-
2.787.799	492.794	325.906	80.027	6.380.829	541.968	297.194	7.491
-	-	-	562.114	-	-	-	7.316
9.943.019	-	-	-	8.220.171	568.104	196.482	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	35.240
-	-	-	-	-	854.211	-	-
1.662	157	155	5.448	45.639	218	580	-
-	-	-	-	12	-	-	91.083
19.523.623	518.256	554.737	1.432.542	34.193.491	4.734.601	36.109.102	141.470
2.086.462.118	310.525.060	208.741.499	108.461.573	4.970.150.827	352.276.621	274.288.250	4.682.639
2.209.119.428	317.246.871	249.013.500	47.468.056	5.310.667.001	369.526.287	108.389.288	4.349.223
1.511.914.883	226.764.288	215.474.488	14.970.202	3.263.057.956	318.803.989	86.574.013	-
2.097.729.730	234.123.419	201.436.607	103.944.993	4.209.059.759	336.984.701	244.795.528	4.375.729

NAME	Multi-Asset-Fonds:				
	Global Dividend Fund <sup>8</sup>	Global Dividend Plus Fund <sup>8</sup>	Global Equity Income Fund <sup>4,8</sup>	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund <sup>1,4</sup>	European Multi Asset Income Fund <sup>8</sup>
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	10.812.201.675	148.167.865	159.827.087	108.798.988	548.454.271
Bankeinlagen	-	-	-	-	1.885.195
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	231.820.757	5.011.777	261	11.637.126	28.663.746
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	23.265.809	804.564	184.661	1.191.523	7.123.748
Forderungen aus Anteilsverkäufen	20.182.092	647.385	27.277	91.139	241.497
Ausstehende Dividenden und Zinsen	33.694.707	418.784	514.960	1.033.078	4.595.496
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	63.569	46.535
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	43.159.760	374.050	-	640.870	4.147.086
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	-	-	-	189.949	1.800.594
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	144.239	901.000
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	229
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>11.164.324.800</b>	<b>155.424.425</b>	<b>160.554.246</b>	<b>123.790.481</b>	<b>597.859.397</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	39.217.521	804.610	192.788	1.458.567	7.293.826
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	15.026.199	176.639	73.740	24.475	419.522
Zahlbare Aufwendungen	15.951.034	198.956	117.461	171.379	682.654
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	204.525	-	-	131.170
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	74.516.182	218.552	-	1.727.289	6.113.479
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	151.476	1.026.075
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	72.431	3.060.843
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	966.464	-	3.956	27.568
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	52.305	2.949
Sonstige Verbindlichkeiten	56.796	314	796	581	1.406
Bankkredite	-	126.173	-	13.988	45.919
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>144.767.732</b>	<b>2.696.233</b>	<b>384.785</b>	<b>3.676.447</b>	<b>18.805.411</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	11.019.557.068	152.728.192	160.169.461	120.114.034	579.053.986
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	10.501.512.885	109.316.036	203.459.468	138.266.315	557.673.036
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	7.610.492.582	82.762.177	136.175.121	49.485.220	604.105.964
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	10.009.643.650	159.174.852	132.590.319	132.067.364	565.160.102

Global Multi Asset Defensive Fund <sup>4</sup>	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund <sup>4</sup>	Global Multi Asset Income Fund <sup>6,8</sup>	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund <sup>1</sup>	Sustainable Multi Asset Income Fund <sup>8</sup>	Fidelity SMART Fund:	Rentenfonds:
						SMART Global Defensive Fund <sup>4</sup>	Asia Pacific Strategic Income Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
49.873.132	151.972.333	106.457.396	8.423.300.650	18.305.514	86.667.049	156.486.972	66.435.850
-	-	553.320	15.889.187	-	1.140.127	-	-
9.412.764	52.634.181	6.800.347	455.352.459	1.019.239	3.098.886	21.277.889	5.731.482
485.174	6.979.948	1.271.721	94.654.063	269.390	1.108.386	4.185.762	-
2.361	9.534	3.267	96.452.476	41.344	188.966	2.211	365.125
186.838	367.410	715.712	83.928.582	167.962	742.638	870.969	989.875
18.704	17.140	57.868	1.283.886	-	3.669	592	-
577.599	1.911.429	1.463.208	181.903.395	119.297	1.245.838	4.209.314	813.541
230.826	426.755	82.735	11.596.028	804	86.910	610.468	110.480
14.660	37.285	27.976	5.965.121	21.988	-	333.754	-
220.907	-	-	28.222	-	-	11.502	-
61.022.965	214.356.015	117.433.550	9.370.354.069	19.945.538	94.282.469	187.989.433	74.446.353
592.764	2.072.134	910.367	139.485.771	290.884	1.687.893	10.368.908	-
60.866	93.115	106.705	98.647.804	42.133	4.819	82.953	3.920
68.232	286.190	166.990	11.908.596	27.693	93.482	230.325	85.694
2.704	108.628	261.851	9.558.951	-	-	14.402	-
717.327	3.437.787	780.162	201.990.106	108.064	246.027	3.009.877	528.588
992.557	817.951	189.312	26.484.029	25.315	226.970	1.490.816	67.474
-	47.921	28.890	7.458.226	7.300	-	259.472	198.705
-	424	2.630	3.395.940	3.119	-	41.941	-
4.430	25.001	290	12.969	-	-	10.397	-
-	702	-	31.660	-	132	912	297
-	104.039	138.587	628.607	578	-	131.884	-
2.438.880	6.993.892	2.585.784	499.602.659	505.086	2.259.323	15.641.887	884.678
58.584.085	207.362.123	114.847.766	8.870.751.410	19.440.452	92.023.146	172.347.546	73.561.675
125.657.538	237.785.776	199.393.106	10.366.152.655	28.357.893	112.995.052	230.353.386	88.002.610
153.640.045	217.429.745	236.948.019	9.430.103.903	8.837.298	98.377.272	311.007.105	27.925.230
52.283.516	145.696.128	115.384.570	9.316.070.238	23.674.993	91.073.976	168.124.191	87.369.809

NAME	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund <sup>4</sup>	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund <sup>8</sup>
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	2.063.250.211	2.959.904.848	40.417.977	1.293.869.797	585.426.659
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	52.474.519	107.761.134	166.927	78.892.448	43.968.426
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	48.805.538	18.067.745	10.403	18.694.627	47.017.669
Forderungen aus Anteilsverkäufen	201.028	1.008.638	10.442	1.903.549	521.221
Ausstehende Dividenden und Zinsen	25.136.341	56.162.824	476.280	30.119.165	8.259.177
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.986.646	3.393.113	301.144	4.037.892	12.812.246
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	25.867.057	2.391.816	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	16.312.861	10.837.669	-	4.946.752	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.236.034.201</b>	<b>3.159.527.787</b>	<b>41.383.173</b>	<b>1.432.464.230</b>	<b>698.005.398</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	11.932.686	290.936	10.282	11.705.375	29.722.321
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	43.091.855	15.135.960	1.963	310.187	32.940.389
Zahlbare Aufwendungen	1.496.740	3.376.799	11.782	1.791.062	492.715
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	35.055.644	23.910.925	398.783	10.431.404	23.405.744
Nicht realisierter Verlust aus Futures	16.390.584	12.637.120	-	5.760.996	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	10.652.891	3.291.841	-	1.642.299	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8.865	11.055	123	11.973	-
Bankkredite	-	-	-	-	10.538.703
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>118.629.265</b>	<b>58.654.636</b>	<b>422.933</b>	<b>31.653.296</b>	<b>97.099.872</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	2.117.404.936	3.100.873.151	40.960.240	1.400.810.934	600.905.526
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	3.345.871.421	5.190.756.954	-	2.384.394.081	565.877.995
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	1.388.203.294	3.861.182.114	-	1.107.892.706	249.579.312
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.415.095.156	4.566.133.276	41.895.809	2.116.308.165	642.249.406

Emerging Market Corporate Debt Fund <sup>9</sup>	Emerging Market Debt Fund <sup>9</sup>	Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>9,8</sup>	Emerging Market Total Return Debt Fund <sup>9,8</sup>	Euro Bond Fund <sup>9</sup>	Euro Corporate Bond Fund <sup>8</sup>	Euro Short Term Bond Fund <sup>8</sup>	European High Yield Fund <sup>9</sup>
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
161.268.346	1.627.347.307	220.030.259	654.898.348	1.153.907.683	535.581.539	3.972.388.130	2.406.163.847
-	-	-	-	-	-	-	-
1.070.715	67.266.021	18.375.465	24.584.830	30.925.344	73.303.269	280.315.382	61.266.836
-	9.643.230	3.477.038	1.808.451	1.942.881	63.815	-	16.134.803
577	83.299	141.236	41.411	320.520	13.798	26.504.859	1.374.755
2.326.117	27.523.896	4.870.991	10.893.248	1.751.243	1.832.717	9.523.530	34.560.616
-	-	-	-	-	-	-	-
4.598.377	70.725.322	13.846.909	33.432.156	1.307.115	208.126	3.359.589	22.514.318
597.138	10.193.162	66.101	6.216.605	8.266.896	14.301.683	28.238.461	7.133.433
836.407	8.437.226	722.830	7.704.879	13.493.271	2.484.918	9.044.802	4.637.082
-	-	-	-	-	-	-	-
170.697.677	1.821.219.463	261.530.829	739.579.928	1.211.914.953	627.789.865	4.329.374.753	2.553.785.690
-	4.375.168	1.749.723	1.260.448	79	-	102.393	18.741.274
147.426	12.063.401	220.235	224.147	6.200.736	1.141.571	7.488.992	13.612.330
205.695	1.945.338	310.135	678.548	835.249	391.834	2.140.900	2.249.323
-	-	-	-	-	-	-	-
7.869.285	63.490.757	15.050.480	43.692.419	180.959	771.005	41.329.858	54.463.784
240.355	39.364.453	94.509	2.896.373	-	-	-	6.231.740
28.170	9.566.181	684.660	14.141.501	45.165.225	17.003.647	-	9.873.974
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
438	8.496	1.006	5.304	100	1.821	25.051	-
-	-	-	-	-	-	7.030.000	248.512
8.491.369	130.813.794	18.110.748	62.898.740	52.382.348	19.309.878	58.117.194	105.420.937
162.206.308	1.690.405.669	243.420.081	676.681.188	1.159.532.605	608.479.987	4.271.257.559	2.448.364.753
212.539.145	2.624.527.025	336.987.846	864.785.165	1.408.151.304	788.970.108	5.003.559.914	2.832.952.601
146.166.928	2.183.352.684	372.015.283	894.040.744	923.557.269	272.571.064	2.558.687.553	2.433.762.717
194.481.659	2.299.884.337	263.829.391	873.424.476	1.212.043.363	574.902.087	4.075.347.348	2.591.782.528

NAME	Flexible Bond Fund <sup>8</sup>	Global Bond Fund <sup>8</sup>	Global Corporate Bond Fund <sup>4,8</sup>	Global High Yield Fund <sup>4,8</sup>	Global Hybrids Bond Fund <sup>4,8</sup>
WÄHRUNG	GBP	USD	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	243.577.352	1.575.495.145	253.016.842	224.269.644	93.563.268
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.643.570	4.889.573	1.859.601	4.721.630	651.143
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	460.467	1.556.527	6.310.088	2.024.514	5.748.164
Forderungen aus Anteilsverkäufen	32.640	755.751	105.228	63.212	2.129
Ausstehende Dividenden und Zinsen	2.332.991	8.235.102	2.490.083	3.374.454	1.355.925
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8.245.621	23.777.404	3.663.814	6.110.661	1.898.432
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	1.986.321	4.342.635	2.614.448	698.302	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4.751.815	646.025	-	179.677	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	151.306	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>265.030.777</b>	<b>1.619.698.162</b>	<b>270.060.104</b>	<b>241.593.400</b>	<b>103.219.061</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.379.594	96.287.938	1.858.049	6.171.004	1.276.790
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	418.179	915.969	362.843	156.164	3.618.932
Zahlbare Aufwendungen	239.138	843.148	148.498	271.077	64.138
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	13.215.301	48.815.705	8.671.890	9.629.522	1.273.236
Nicht realisierter Verlust aus Futures	1.332.663	-	2.551.552	90.282	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	5.645.784	2.715.508	-	86.775	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	75.588	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	10.365	6.616	1.781	644	-
Bankkredite	-	-	-	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>23.241.024</b>	<b>149.584.884</b>	<b>13.594.613</b>	<b>16.481.056</b>	<b>6.233.096</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	241.789.753	1.470.113.278	256.465.491	225.112.344	96.985.965
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	433.379.890	1.432.851.242	262.130.467	281.336.922	134.845.693
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	263.566.186	822.265.040	218.886.457	190.006.687	96.936.764
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	275.462.278	1.718.727.859	298.938.679	256.065.941	97.566.653

Global Income Fund <sup>9</sup>	Global Inflation-linked Bond Fund <sup>9</sup>	Global Short Duration Income Fund <sup>9</sup>	Sustainable Asian Bond Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Strategic Bond Fund <sup>9</sup>	US Dollar Bond Fund <sup>9</sup>	US High Yield Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
357,626,613	2,666,521,014	828,857,995	16,898,569	72,918,772	573,107,399	2,096,215,364	3,240,605,842
-	-	-	-	-	-	-	-
2,577,006	3,902,904	28,387,961	1,094,970	823,202	3,344,249	14,494,086	9,116,961
647,990	7,481,754	158,533	-	1,045,316	627,106	2,076,193	16,184,885
99,227	3,390,751	826,730	-	319,294	290,029	25,869,553	49,991,184
3,673,124	2,730,936	7,633,222	173,316	709,736	4,117,584	11,271,124	48,232,994
-	-	-	-	-	-	-	-
12,951,277	114,788,384	33,735,188	8,599	1,455,302	44,930,010	21,846,049	4,394,105
6,441,769	5,277,017	3,998,219	102,321	396,256	7,586,554	6,512,134	-
-	14,841,567	2,703,434	-	-	8,779,841	933,003	410,852
270,843	-	-	-	-	-	-	-
384,287,849	2,818,934,327	906,301,282	18,277,775	77,667,878	642,782,772	2,179,217,506	3,368,936,823
2,772,869	67,089	157,395	34,944	772,096	1,024,937	29,839,069	22,992,422
554,065	3,970,245	6,490,118	-	40,987	1,281,479	11,778,898	30,557,399
431,706	977,570	741,695	17,049	46,535	668,104	1,264,942	2,941,054
-	-	-	-	-	-	-	-
14,291,983	176,132,968	46,258,403	80,882	2,999,303	43,716,692	19,175,518	34,571,308
2,026,198	-	439,190	49,760	578,588	1,180,146	5,664,925	-
-	10,841,809	-	21,809	-	10,938,890	4,039,580	150,802
135,306	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
155	13,499	10,937	3	-	2,223	-	3,622
2,717,872	7,100,434	4,184,067	-	-	-	-	-
22,930,154	199,103,614	58,281,805	204,447	4,437,509	58,812,471	71,762,932	91,216,607
361,357,695	2,619,830,713	848,019,477	18,073,328	73,230,369	583,970,301	2,107,454,574	3,277,720,216
526,604,147	1,746,472,339	1,015,336,313	-	49,037,981	686,324,226	1,849,318,247	4,436,206,116
560,261,842	1,323,115,900	1,149,443,606	-	26,999,599	244,039,198	1,953,444,129	3,309,387,120
398,478,618	2,677,441,446	899,158,064	19,125,335	86,264,598	665,529,112	2,252,681,499	3,425,251,212

NAME	Geldmarktnahe Funds:			Fidelity-Lifestyle- Funds:	
	Euro Cash Fund	Sterling Cash Fund	US Dollar Cash Fund	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund <sup>4</sup>
WÄHRUNG	EUR	GBP	USD	USD	EUR
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	310.206.093	-	871.192.490	9.262.085	70.112.890
Bankeinlagen	149.511.321	22.500.000	684.189.833	7.273.965	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	336.705	4.297.219	46.547	495	143.724
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	215.547	-	704.236	-	36.320
Forderungen aus Anteilsverkäufen	375.744	-	2.537.877	218	35.766
Ausstehende Dividenden und Zinsen	(6.111)	822	78.672	836	121.418
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	42	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	-	-	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>460.639.299</b>	<b>26.798.041</b>	<b>1.558.749.697</b>	<b>16.537.599</b>	<b>70.450.118</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7.796.313	-	38.228.458	616.098	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.349.771	651.058	23.245.240	3.211	190.861
Zahlbare Aufwendungen	104.865	34.455	352.315	10.919	41.661
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	120.546	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	915	2.413	7.235	74	4
Bankkredite	-	-	-	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>9.251.864</b>	<b>687.926</b>	<b>61.953.794</b>	<b>630.302</b>	<b>232.526</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	451.387.435	26.110.115	1.496.795.903	15.907.297	70.217.592
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	493.142.129	100.233.983	1.531.631.884	15.125.599	94.594.725
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	640.556.865	110.676.669	1.806.861.671	18.604.512	135.884.470
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	310.585.555	-	870.826.161	9.258.191	71.542.240

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund <sup>4</sup>
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
249.705.279	309.611.910	239.706.438	236.745.364	110.961.396	83.416.589	7.600.040	4.066.462
-	-	-	-	-	-	-	-
10.565.174	16.206.919	14.142.811	15.534.850	7.490.484	5.617.304	508.916	274.860
702.692	1.163.116	1.041.841	1.125.147	553.975	413.664	38.578	20.165
376.651	954.888	657.894	643.431	475.867	276.373	75.868	50.842
645.413	685.009	476.640	410.227	196.665	145.181	13.582	7.074
44.682	102.356	93.009	110.129	51.933	40.064	3.654	1.944
303.080	233.045	111.499	3.470	2.950	2.950	2.739	2.736
1.092.576	903.519	480.452	310.875	117.596	87.954	8.030	4.281
1.469.986	1.032.986	412.740	116.474	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
264.905.533	330.893.748	257.123.324	254.999.967	119.850.866	90.000.079	8.251.407	4.428.364
1.150.393	1.653.096	1.292.527	1.191.272	737.281	470.687	93.683	60.323
5.542	169.701	-	12.244	-	-	-	-
269.272	400.466	285.567	326.801	121.159	93.266	6.939	3.716
5.598	12.878	13.118	14.505	6.944	5.393	479	263
305.165	212.734	88.174	438	429	425	441	440
119.721	139.021	103.712	96.795	47.476	35.678	3.228	1.736
4.876.383	3.426.841	1.369.323	389.867	-	-	-	-
2.098	4.787	4.895	5.369	2.528	1.995	172	98
56.723	130.639	135.087	150.256	73.781	55.841	4.999	2.725
177	276	238	252	123	92	10	8
45.437	74.329	65.807	72.756	38.004	26.880	2.614	1.328
6.836.509	6.224.768	3.358.448	2.260.555	1.027.725	690.257	112.565	70.637
258.069.024	324.668.980	253.764.876	252.739.412	118.823.141	89.309.822	8.138.842	4.357.727
256.700.754	299.712.600	220.635.754	238.153.644	100.326.979	80.379.884	1.178.281	1.054.222
205.607.383	221.833.112	148.369.509	157.449.339	63.466.737	48.272.410	-	-
255.562.880	307.132.399	233.010.935	225.967.076	105.391.955	79.268.332	7.229.618	3.865.144

NAME	Institutional Target Fonds:					
	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>						
Anlagepapiere zum Marktwert	8.515.257	177.855.054	381.746.312	467.752.301	345.685.516	
Bankeinlagen	3.612.841	33.178.202	701.229	874.183	646.418	
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	38.709	8.358.178	30.954.808	44.260.129	37.576.207	
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	562	1.076.289	8.763.385	3.327.264	3.201.085	
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-	-	-	
Ausstehende Dividenden und Zinsen	1.809	327.465	1.205.734	1.299.297	852.763	
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	30.729	21.418	45.735	42.174	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	167	283.250	1.175.465	1.118.760	587.258	
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	4.863	175.409	599.398	576.099	314.850	
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	6.068	182.911	636.715	564.677	271.275	
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-	
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>12.180.276</b>	<b>221.467.487</b>	<b>425.804.464</b>	<b>519.818.445</b>	<b>389.177.546</b>	
<b>PASSIVA</b>						
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	208.248	3.042.807	9.051.365	3.407.623	3.068.557	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	-	-	
Zahlbare Aufwendungen	3.396	61.913	184.369	306.020	221.601	
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	4.219	1.127	1.403	1.036	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.066	641.506	2.488.997	2.299.855	1.157.477	
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	111.594	402.111	423.216	260.810	
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	18.798	597.296	2.080.429	1.846.365	887.570	
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	387	1.175	2.161	2.239	
Zahlbare Kapitalertragsteuer	468	9.072	15.669	28.532	30.583	
Sonstige Verbindlichkeiten	25	353	527	1.530	607	
Bankkredite	351	19.153	53.349	83.659	76.661	
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>233.352</b>	<b>4.488.300</b>	<b>14.279.118</b>	<b>8.400.364</b>	<b>5.707.141</b>	
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	11.946.924	216.979.187	411.525.346	511.418.081	383.470.405	
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	17.606.123	282.611.572	372.605.654	342.641.271	199.898.850	
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	26.784.139	311.273.550	316.518.164	264.608.826	142.335.610	
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	8.539.012	183.077.358	397.161.259	478.606.463	348.723.604	

					Multi Asset Target Fund:	Absolute-Return-Funds:	
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Multi Asset Target Income 2024 Fund <sup>1,4</sup>	Absolute Return Asian Equity Fund <sup>4,5</sup>	Absolute Return Global Equity Fund <sup>4</sup>
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD
291.025.122	231.607.696	153.973.441	66.747.470	26.796.102	26.106.309	6.098.018	9.831.189
557.910	438.167	297.442	128.947	51.812	-	-	-
34.164.960	28.003.430	19.439.587	8.450.974	3.427.178	6.051.777	2.529.108	574.164
1.916.742	1.059.992	749.808	324.765	130.527	215.763	2.090	123.266
-	-	-	-	-	-	-	213.888
645.954	474.691	303.599	131.614	52.855	105.542	3.871	57.962
43.745	39.935	27.745	12.021	4.802	8.713	73.511	229.372
313.601	134.619	63.791	27.655	11.111	297.009	-	139.087
177.008	117.174	45.805	15.248	6.406	274.118	65.830	-
115.684	62.144	-	-	-	1.960	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
328.960.726	261.937.848	174.901.218	75.838.694	30.480.793	33.061.191	8.772.428	11.168.928
1.674.376	1.124.631	549.499	237.920	95.617	155.768	9.500	278.294
-	-	-	-	-	28.930	-	-
184.251	153.335	105.609	45.771	19.143	16.117	7.697	12.879
894	702	478	207	83	1.052	59.187	276.670
559.075	228.735	65.645	28.459	11.435	398.237	-	192.271
176.492	99.861	69.542	39.878	12.119	238.096	112.473	-
378.608	209.964	-	-	-	1.856	-	-
2.293	2.132	1.462	634	255	-	-	-
30.823	28.483	19.611	8.504	3.420	-	-	-
230	573	166	161	44	81	22	775
74.629	65.512	45.031	19.525	7.850	-	-	-
3.081.671	1.913.928	857.043	381.059	149.966	840.137	188.879	760.889
325.879.055	260.023.920	174.044.175	75.457.635	30.330.827	32.221.054	8.583.549	10.408.039
146.023.399	143.586.527	118.024.109	57.519.057	21.611.947	35.879.592	9.365.472	9.789.370
95.642.735	91.892.070	120.841.076	-	-	33.979.184	4.881.853	-
290.234.561	228.203.687	150.702.351	66.505.052	26.681.303	27.746.140	6.710.200	10.041.935

Institutionellen  
Anlegern  
vorbehaltene  
Aktienfonds:

NAME	Absolute Return Global Fixed Income Fund <sup>4</sup>	Absolute Return Multi Strategy Fund <sup>4</sup>	Institutional Emerging Markets Equity Fund <sup>8</sup>	Institutional European Larger Companies Fund <sup>1,3,4,5,8</sup>	Institutional Global Focus Fund <sup>4</sup>
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	8.952.150	24.225.244	373.849.486	773.701.704	146.890.865
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	274.674	3.321.045	6.884.913	1.641.908	94.151
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	624.771	452.990	534.197	1.763.040	994.599
Forderungen aus Anteilsverkäufen	99.754	-	3.813	368.044	26.695
Ausstehende Dividenden und Zinsen	77.438	136.048	294.416	3.157.684	125.331
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	225.002	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	382.861	368.656	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	89.170	116.315	-	68.797	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	599.033	170.797	-	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	-	-	-	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>11.099.851</b>	<b>29.016.097</b>	<b>381.566.825</b>	<b>780.701.177</b>	<b>148.131.641</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	804.410	397.688	1.802.518	1.157.277	1.193.758
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-	-	-
Zahlbare Aufwendungen	8.840	31.151	298.759	186.409	112.102
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	277.873	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	381.155	508.210	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	43.056	99.764	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	47.060	13.418	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	1.521.689	-	100.501
Sonstige Verbindlichkeiten	11	32	734	591	116
Bankkredite	-	-	-	-	-
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>1.284.532</b>	<b>1.328.136</b>	<b>3.623.700</b>	<b>1.344.277</b>	<b>1.406.477</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	9.815.319	27.687.961	377.943.125	779.356.900	146.725.164
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.21	9.980.776	109.948.572	1.025.554.882	742.529.985	167.523.632
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.20	-	95.577.339	656.949.382	515.636.190	102.040.855
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	10.223.759	24.432.863	317.405.266	778.441.886	135.345.234

Speziellen institutionellen  
Anlegern  
vorbehaltener  
Rentenfonds:

Institutional Global Sector Fund <sup>5,4</sup>	Institutional US High Yield Fund <sup>3,4,5</sup>
EUR	USD
301.139.064	39.068.404
-	-
368.442	106.174
4.193.308	164.000
-	-
430.739	553.397
1.982	-
-	91.098
-	108.762
-	22.718
-	-
<b>306.133.535</b>	<b>40.114.553</b>
3.728.497	3.982
-	-
221.378	28.582
122.173	-
-	43.719
-	34.727
-	-
-	-
53.281	-
247	9
-	75.990
<b>4.125.576</b>	<b>187.009</b>
302.007.959	39.927.544
307.635.191	42.378.854
246.824.846	35.395.926
262.894.612	41.924.558

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Aktienfonds</b>				
<b>America Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	65.114.760	14,59*	13,42	9.149
- A-Anteile (EUR)	12.735.715	13,85*	11,15	8.369
- A-Anteile (GBP)	760.239	4.683*	3.912	2.929
- A-Anteile (SGD)	14.891.508	2.666*	2.360	1.706
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	12.931.493	2.642*	2.423	1.676
- A-ACC-Anteile (USD)	9.586.581	31,68*	29,14	19,87
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.589.736	38,31*	30,86	23,16
- A-ACC-Anteile (SEK)	10.584	17,94*	14,22	11,74
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	491.559	21,60*	20,01	13,98
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	497.071	1.818*	1.649	1.149
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.614.649	18,83*	17,45	12,18
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	623.942	5.761*	5.225	3.618
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	6.639.339	21,00*	19,14	13,31
- D-ACC-Anteile (EUR)	170.689	16,94*	13,71	10,34
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.567.692	42,21*	34,26	25,90
- I-ACC-Anteile (USD)	10.869.518	16,69*	15,20	10,26
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.678.184	16,46*	13,13	9.747
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	44.435	17,05*	15,63	10,80
- SR-ACC-Anteile (USD)	231.451	14,79*	13,58	9.239
- SR-ACC-Anteile (SGD)	47.196.997	2.701*	2.387	1.722
- SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	3.783.360	2.688*	2.460	1.697
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.664.953	2.632*	2.180	1.618
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	300.880	1.432*	1.310	0.903
- Y-Anteile (USD)	3.287.667	19,18*	17,53	11,91
- Y-Anteile (EUR)	410.278	27,97*	22,39	16,74
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.758.474	16,91*	15,58	10,83
- Y-ACC-Anteile (USD)	23.005.376	29,85*	27,22	18,40
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.003.457	36,01*	28,77	21,40
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.842.892	19,50*	17,93	12,41
<b>American Growth Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	5.800.714	81,33	84,66	55,24
- A-ACC-Anteile (USD)	6.314.071	30,72	31,98	20,87
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.105.682	37,32	34,03	24,43
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	388.193	26,32	27,66	18,28
- E-ACC-Anteile (EUR)	677.625	36,67	33,69	24,37
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.388.690	16,96	15,31	10,88
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.725.271	2.599	2.436	1.730
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	473.322	1.495	1.549	1.013
- Y-Anteile (USD)	658.681	28,88	29,81	19,29
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.262.635	31,04	32,03	20,72
- Y-ACC-Anteile (EUR)	778.987	25,59	23,13	16,47
<b>ASEAN Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	13.693.203	35,11	35,80	25,96
- A-Anteile (SGD)	4.822.430	1.977	1.940	1.492
- A-ACC-Anteile (USD)	4.911.885	26,19	26,50	18,84
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.461.632	13,18	13,20	9.369
- E-ACC-Anteile (EUR)	405.614	13,91	12,42	9.790
- I-ACC-Anteile (USD)	26.908.430	13,52	13,54	9.533
- Y-Anteile (USD)	4.078.248	11,15	11,36	8.250
- Y-Anteile (SGD)	238.362	1.028	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.199.548	18,96	19,02	13,41
- Y-ACC-Anteile (SGD)	13.270	1.028	-	-
<b>Asia Pacific Opportunities Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	8.162.634	13,64	16,33	10,40
- A-Anteile (EUR)	118.472	13,72	14,38	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.183.850	30,50	31,97	22,40
- A-ACC-Anteile (HUF)	27.655	3.479	3.467	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Asia Pacific Opportunities Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	43.818.561	1,247	1,439	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.060.585	27,75	29,31	20,69
- I-Anteile (EUR)	2.070.268	9,724	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	25.948.860	13,95	16,53	10,42
- I-ACC-Anteile (EUR)	31.161.851	17,96	18,64	12,93
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.591.200	1,340	1,442	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.873.766	22,23	26,38	16,65
- Y-Anteile (EUR)	4.913.359	14,56	15,17	10,68
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.010.927	34,37	35,73	24,82
<b>Asian Equity Fund <sup>1,3,4,5,8</sup> - USD</b>				
- S-ACC-Anteile (SGD)	753.625.707	1,902	2,421	1,702
<b>Asian Smaller Companies Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	1.210.139	23,88	25,39	16,08
- A-Anteile (EUR)	1.605.019	30,31	28,23	19,70
- A-ACC-Anteile (USD)	2.551.618	25,62	27,03	16,81
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.304.456	32,55	30,08	20,59
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.143.345	1,490	1,513	0,997
- E-ACC-Anteile (EUR)	259.160	16,75	15,60	10,76
- I-Anteile (USD)	17.338.005	10,98	11,65	7,384
- I-ACC-Anteile (USD)	497.838	16,84	17,59	10,83
- I-ACC-Anteile (EUR)	13.838.602	12,98	11,88	8,048
- Y-Anteile (USD)	1.561.198	15,77	16,73	10,61
- Y-Anteile (EUR)	2.665.136	16,70	15,53	10,85
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.523.541	27,86	29,14	17,97
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.892.677	16,98	15,56	10,56
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.128.503	34,68	32,95	22,31
<b>Asian Special Situations Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	12.380.493	52,13	70,38	47,04*
- A-Anteile (GBP)	708.844	4,361	5,348	3,925*
- A-ACC-Anteile (USD)	16.523.768	27,59	37,25	24,83*
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.541.781	42,56	50,32	36,91*
- A-ACC-Anteile (SEK)	182.071	11,47	13,34	10,29*
- Asijskych akci A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	504.549	1,162	1,490	1,037*
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.774.420	14,55	19,12	13,33*
- D-ACC-Anteile (EUR)	105.918	15,83	18,82	13,87*
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.127.388	20,32	24,21	17,89*
- I-Anteile (USD)	3.560.098	9,703	13,09	8,740*
- I-ACC-Anteile (USD)	10.983.268	13,42	17,94	11,84*
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.349.746	18,18	21,29	15,46*
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	12,01	13,83	10,56*
- R-ACC-Anteile (USD)	15.178.168	11,40	15,20	10,02*
- SR-ACC-Anteile (SGD)	173.659.250	2,175	2,820	1,989*
- W-Anteile (GBP)	27.409.473	1,643	2,014	1,478*
- Y-Anteile (USD)	4.645.651	15,55	20,97	14,01*
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.854.500	23,67	31,68	20,94*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.056.933	13,13	15,40	11,20*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	199.434	9,571	12,47	8,633*
<b>Australian Diversified Equity Fund - AUD</b>				
- A-Anteile (AUD)	4.257.703	83,41	77,84	59,19
- A-ACC-Anteile (AUD)	5.363.744	27,29	25,39	19,03
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	500	9,499	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	4.503.509	14,78	14,80	9,275
- Y-Anteile (EUR)	23.054	11,03	-	-
- Y-ACC-Anteile (AUD)	2.466.352	27,56	25,42	18,89
- Y-ACC-Anteile (EUR)	27.746	11,33	9,941	-
<b>China Consumer Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	5.525.492	16,94	28,11	19,45
- A-Anteile (EUR)	6.685.957	22,08	32,09	24,43
- A-Anteile (GBP)	918.111	21,81	32,87	24,97

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>China Consumer Fund 8 - USD</b>				
- A-Anteile (SGD)	9.348.664	1,745	2,788	2,045
- A-ACC-Anteile (USD)	46.028.462	16,95	28,13	19,46
- A-ACC-Anteile (EUR)	58.635.258	22,02	32,00	24,37
- A-ACC-Anteile (HKD)	33.936.258	15,70	25,78	17,81
- A-ACC-Anteile (HUF)	30.520	2,554	-	-
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.630.522	12,39	20,65	14,64
- D-ACC-Anteile (EUR)	5.425.192	13,13	19,18	14,68
- E-ACC-Anteile (EUR)	18.708.693	20,00	29,29	22,47
- I-ACC-Anteile (USD)	10.493.220	13,50	22,18	15,19
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,797	-	-
- W-Anteile (GBP)	2.748.935	0,630	0,942	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	23.627.708	18,52	30,47	20,91
- Y-ACC-Anteile (EUR)	38.189.457	17,31	24,95	18,84
<b>China Focus Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	17.841.665	63,41*	75,18	63,96
- A-Anteile (GBP)	1.671.674	6,319*	6,824	6,378
- A-Anteile (SGD)	38.303.681	1,885*	2,153	1,941
- A-ACC-Anteile (USD)	2.758.804	10,49*	12,23	10,26
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.824.806	18,48*	18,86	17,42
- A-ACC-Anteile (HKD)	10.557.707	16,73*	19,29	16,16
- C-Anteile (USD)	94.763	10,75*	12,75	10,84
- D-ACC-Anteile (EUR)	37.647	15,05*	15,43	14,33
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.105.045	20,19*	20,76	19,32
- I-ACC-Anteile (USD)	39.939.483	12,19*	14,06	11,69
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.491.891	11,15*	11,26	10,29
- SR-ACC-Anteile (SGD)	23.297.344	2,056*	2,301	2,043
- X-MINCOME-Anteile (USD)	1.384.063	9,229*	10,92	-
- Y-Anteile (USD)	3.547.206	14,39*	17,06	14,52
- Y-Anteile (GBP)	73.672.697	1,971*	2,130	1,991
- Y-Anteile (SGD)	210.572	1,260*	1,440	1,298
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.216.147	21,16*	24,45	20,35
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.145.402	20,96*	21,21	19,42
<b>China Innovation Fund 8 - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	739.717	11,68	20,21*	14,13
- A-ACC-Anteile (USD)	689.563	6,121	10,59*	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.172.067	17,35	26,27*	20,21
- A-ACC-Anteile (HKD)	6.041.759	13,41	22,96*	16,01
- A-ACC-Anteile (HUF)	34.933	2,357	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	67.684.389	0,610	1,015*	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	13.434.418	0,610	1,059*	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	77.999	6,679	10,16*	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	674.571	6,647	10,14*	-
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	6,012	10,29*	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	60.778	6,805	10,16*	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.599	0,664	1,034*	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	902.136	13,41	22,99*	15,93
- Y-ACC-Anteile (EUR)	96.695	6,762	10,17*	-
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.713	0,635	1,048*	-
<b>Emerging Asia Fund 8 - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	3.121.828	20,17*	22,91	16,68
- A-Anteile (EUR)	1.056.055	30,36*	30,21	24,20
- A-ACC-Anteile (USD)	3.452.315	20,24*	22,99	16,74
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.313.159	30,31*	30,16	24,16
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.710.214	17,88*	20,11	14,61
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	786.509	17,33*	19,51	14,88
- E-ACC-Anteile (EUR)	505.189	20,60*	20,65	16,67
- I-ACC-Anteile (USD)	2.086.585	19,85*	22,32	16,09
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.298.961	2,324*	2,377	1,884
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.588.367	38,18*	43,01	31,05
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.142.766	12,81*	12,64	10,04
<b>Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	1.425.380	9,991	17,33	10,62

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD</b>				
- A-Anteile (EUR)	3.322.441	12,69	19,27	13,02
- A-Anteile (GBP)	342.235	15,72	24,77	16,69
- A-ACC-Anteile (USD)	4.700.701	11,30	19,45	11,57
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.082.435	14,36	21,64	14,17
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	550.495	10,48	16,42	11,16
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.353.374	12,83	19,48	12,85
- I-ACC-Anteile (USD)	7.105.421	7,654	13,04	7,683
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.517.195	10,25	17,50	10,33
- Y-ACC-Anteile (EUR)	923.768	10,30	15,40	9,999
<b>Emerging Markets Focus Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	259.082	15,61	19,27*	12,06
- A-Anteile (EUR)	2.968.380	18,72	20,24*	13,94
- A-ACC-Anteile (USD)	1.784.312	15,69	19,37*	12,08
- I-Anteile (USD)	1.900.900	8,528	-	-
- I-Anteile (GBP)	1.183.328	1,098	1,220*	-
- I-ACC-Anteile (USD)	42.712.080	16,96	20,73*	12,80
- I-ACC-Anteile (EUR)	510.282	9,930	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.603	0,910	-	-
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	2.227.099	9,611	-	-
- R-GDIST-Anteile (GBP)	45.331.466	1,332	1,498*	1,035
- W-Anteile (GBP)	17.826.651	1,382	1,545*	1,061
- Y-Anteile (EUR)	1.599.343	12,05	12,92*	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.059.931	16,71	20,46*	12,65
- Y-ACC-Anteile (HUF)	561.067	3,985	4,065*	2,713
<b>Emerging Markets Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	28.762.538	29,36	40,88	25,19
- A-Anteile (EUR)	9.041.534	16,11	19,65	13,33
- A-Anteile (GBP)	1.579.449	3,042	3,847	2,603
- A-Anteile (SGD)	26.252.865	1,544	2,069	1,352
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	242.924	13,33	17,80	11,53
- A-ACC-Anteile (USD)	15.654.470	19,51	27,17	16,73
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.206.279	16,61	20,26	13,72
- A-ACC-Anteile (HUF)	205.993	5,323	6,173	4,099
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.807.274	11,80	15,89	10,43
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	2.221.079	0,934	1,306	0,809
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.277.229	14,07	17,25	11,74
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.904.694	53,37	65,58	44,76
- I-Anteile (EUR)	11.469.079	13,17	15,98	10,83
- I-Anteile (GBP)	39.231.217	1,575	1,982	1,341
- I-ACC-Anteile (USD)	65.046.018	15,89	21,90	13,35
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	9,518	-	-
- RA-ACC-Anteile (USD)	3.581.113	7,360	-	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	107.281.435	1,569	2,098	1,366
- W-Anteile (GBP)	32.556.227	1,269	1,597	1,080
- W-ACC-Anteile (GBP)	29.299.283	1,847	2,316	1,552
- Y-Anteile (USD)	9.153.087	13,40	18,56	11,43
- Y-Anteile (EUR)	1.328.862	11,11	13,49	9,143
- Y-ACC-Anteile (USD)	44.628.213	15,19	20,97	12,80
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.857.587	15,84	19,16	12,87
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	159.470	8,869	12,43	7,695
<b>Euro STOXX 50<sup>®</sup> Fund <sup>2</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	10.383.762	11,91	12,39	9,164
- A-Anteile (GBP)	61.438.511	0,261	0,281	0,208
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.135.993	15,56	15,88	11,44
- Y-ACC-Anteile (EUR)	908.733	18,11	18,47	13,29
<b>European Dynamic Growth Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	7.108.712	75,51	78,67	66,45
- A-Anteile (SGD)	10.717.158	1,667	1,909	1,553
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.051.973	31,35	32,67	27,59
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.130.898	6,425	6,666	5,581

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>European Dynamic Growth Fund <sup>9</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	5.913.352	23,91	25,02	21,02
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	4.769.876	1.847	1.934	1.619
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	4.275.724	22,31	23,31	19,42
- D-ACC-Anteile (EUR)	44.840	12,45	13,04	11,07
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.538.788	65,65	68,91	58,65
- I-ACC-Anteile (EUR)	64.414.799	18,58	19,16	16,03
- I-ACC-Anteile (USD)	131.579	16,24	19,13	14,54
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.317.652	10,22	10,57	8,725
- Y-Anteile (EUR)	3.431.501	22,12	22,93	19,32
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.833.515	28,62	29,56	24,76
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	13.000.009	15,21	15,76	13,03
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.189.663	2.211	2.369	1.980
<b>European Growth Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	358.639.566	16,64	16,47	13,61
- A-Anteile (SGD)	1.307.996	1.406	1.530	1.217
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.846.368	14,48	14,29	11,65
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	7.861.028	16,01	15,94	12,87
- C-Anteile (EUR)	28.721	12,12	12,08	9,968
- E-ACC-Anteile (EUR)	601.781	40,41	40,19	33,01
- I-ACC-Anteile (EUR)	148.097	12,26	11,96	9,655
- SR-ACC-Anteile (EUR)	145.834	17,99	17,72	14,42
- SR-ACC-Anteile (SGD)	19.852.052	1.516	1.641	1.287
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.114.518	1.447	1.469	1.185
- Y-Anteile (EUR)	4.057.868	14,77	14,60	12,07
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.957.798	20,58	20,14	16,28
<b>European Larger Companies Fund <sup>9</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	627.842	52,51	51,75	42,72
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.617.207	18,77	18,44	15,02
- D-ACC-Anteile (EUR)	208.967	12,89	12,73	10,42
- E-ACC-Anteile (EUR)	333.547	58,55	57,96	47,57
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.353.017	17,94	17,45	14,06
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	1.272	1.359	1.055
- I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)	191.501.357	1.149	1.106	0.884
- Y-Anteile (EUR)	1.213.374	14,74	14,51	11,99
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.889.700	17,97	17,51	14,14
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	109.748	17,79	17,47	13,95
<b>European Low Volatility Equity Fund <sup>4,8</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	139.459	9,724	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	139.459	9,837	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.593	0,955	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	139.459	9,789	-	-
<b>European Smaller Companies Fund - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	7.844.306	67,75	74,13*	46,89
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.237.907	28,50	31,18*	19,72
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.621.659	20,81	23,01*	14,55
- E-ACC-Anteile (EUR)	829.597	40,63	44,79*	28,54
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.430.159	14,24	15,42*	9,658
- Y-Anteile (EUR)	786.522	21,75	23,68*	14,95
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.701.364	32,53	35,30*	22,14
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	2.591.641	8,880	-	-
<b>FIRST All Country World Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	504.809	22,93	24,52	17,25
- A-Anteile (SGD)	139.030	1.754	1.805	1.347
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.016.790	27,87	26,10	20,21
- E-ACC-Anteile (EUR)	745.880	24,80	23,40	18,25
- I-Anteile (USD)	585	16,66	17,72	12,44
- I-ACC-Anteile (USD)	600	17,66	18,68	13,01
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.028.479	20,46	18,96	14,52
- I-ACC-Anteile (GBP)	87.894.840	2.197	2.112	1.615

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>FIRST All Country World Fund 8 - USD</b>				
- RY-ACC-Anteile (USD)	500	8,880	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.658.104	17,35	18,39	12,83
<b>FIRST European Value Fund - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	126.132	19,64	17,71	13,26
- Y-ACC-Anteile (EUR)	89.622	21,39	19,13	14,19
<b>Germany Fund - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	7.904.619	59,30	65,17	49,86
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.713.099	24,65	27,03	20,68
- A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	134.293	12,96	14,20	10,87
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.208.828	16,77	18,12	13,70
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.398.450	12,05	13,08	9,904
- Y-Anteile (EUR)	881.430	13,29	14,59	11,16
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.467.082	25,83	28,09	21,30
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	269.069	12,72	13,81	10,48
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	99.467	14,41	15,44	11,57
<b>Global Demographics Fund 8 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	12.532.313	25,67*	29,02	20,09
- A-Anteile (EUR)	1.216.465	15,26*	15,12	11,51
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.700.970	6,750*	6,358	4,747
- A-ACC-Anteile (SGD)	78.726	1,411*	1,536	1,127
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.158.817	25,60*	28,09	20,26
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	655.566	1,276*	1,432	1,007
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	368.147	9,495*	10,77	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	139.416	1,301*	1,476	1,028
- D-ACC-Anteile (EUR)	284.078	18,48*	18,39	14,08
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.158.582	23,08*	25,51	18,53
- I-ACC-Anteile (USD)	7.076.227	13,59*	15,22	10,43
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.459.901	27,84*	31,21	21,42
- Y-ACC-Anteile (GBP)	3.448.056	3,460*	3,523	2,654
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.684.874	27,76*	30,17	21,57
<b>Global Financial Services Fund 8 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	9.300.636	45,56	45,07*	31,01
- A-Anteile (GBP)	6.827.718	0,783	0,803*	0,551
- A-Anteile (USD)	19.657.682	15,90	17,96*	11,23
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.603.518	16,54	16,37*	11,23
- A-ACC-Anteile (SGD)	68.530.004	1,679	1,826*	1,208
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	10.842.974	15,24	16,55*	10,63
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.169.774	39,45	39,32*	27,19
- I-ACC-Anteile (EUR)	34.088.798	15,09	14,78*	10,04
- W-ACC-Anteile (GBP)	28.864.197	2,210	2,248*	1,526
- Y-Anteile (EUR)	1.143.938	21,31	21,03*	14,48
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.371.502	28,08	27,55*	18,75
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.451.528	12,42	13,91*	8,606
<b>Global Focus Fund 8 - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	1.710.864	94,38	107,0	70,05
- A-Anteile (EUR)	1.570.065	94,12	93,47	67,33
- A-Anteile (GBP)	7.047.679	6,017	6,197	4,453
- A-ACC-Anteile (USD)	2.553.556	18,63	21,13	13,83
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.508.693	17,24	19,17	13,07
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.453.363	82,95	83,00	60,24
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	561.240	16,48	18,46	12,69
- I-ACC-Anteile (USD)	431.756	19,83	22,25	14,42
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	9,425	9,929	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	415	10,16	9,982	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	0,980	0,998	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.407.369	2,628	2,684	1,913
- Y-Anteile (EUR)	602.247	26,87	26,46	18,92
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.436.281	27,41	30,82	20,00
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.284.209	28,04	27,61	19,72

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Global Focus Fund <sup>5</sup> - USD</b>				
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	649.165	18,05	19,91	13,47
<b>Global Health Care Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	5.618.089	66,48*	58,91	51,43
- A-Anteile (GBP)	16.826.961	1.107*	1.017	0.886
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.585.300	42,44*	37,60	32,83
- A-ACC-Anteile (HUF)	2.845.583	6.038*	5.088	4.355
- A-ACC-Anteile (USD)	5.678.346	24,75*	25,04	19,87
- D-ACC-Anteile (EUR)	754.711	18,67*	16,63	14,59
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.413.686	56,80*	50,70	44,60
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.449.394	19,18*	16,83	14,55
- W-ACC-Anteile (GBP)	41.289.465	2.762*	2.516	2.173
- Y-Anteile (EUR)	1.622.006	30,83*	27,08	23,46
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.838.452	55,63*	48,88	42,31
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.444.829	13,20*	13,24	10,42
<b>Global Industrials Fund - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	1.663.522	75,29	63,60	43,97*
- A-Anteile (GBP)	1.505.200	1.344	1.178	0.812*
- E-ACC-Anteile (EUR)	563.779	64,39	54,80	38,08*
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.447.657	2.075	1.803	1.230*
- Y-Anteile (EUR)	770.031	20,36	17,15	11,87*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.738.588	28,24	23,65	16,17*
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	9.832	-	-
<b>Global Low Volatility Equity Fund <sup>4</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	88.930	12,10	12,60	10,47
- A-ACC-Anteile (HUF)	31.611	4.304	3.735	3.347
- A-ACC-Anteile (EUR)	38.629	10,89	9,949	9,098
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	14.824	11,46	12,09	10,20
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	138.100	1.041	1.097	0,928
- I-Anteile (GBP)	1.583.028	1.239	1.168	1.068
- E-ACC-Anteile (EUR)	449	10,69	9,855	9,079
- I-ACC-Anteile (USD)	2.293.156	12,65	13,00	10,65
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	1,281	1,195	1,075
- W-Anteile (GBP)	664.308	1,230	1,160	1,061
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.000	12,41	12,82	10,57
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.367	11,11	10,05	9,119
<b>Global Property Fund <sup>6</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	2.380.826	16,63	16,37	13,43
- A-Anteile (EUR)	1.582.335	18,53	15,98	14,43
- A-Anteile (GBP)	4.275.310	2.246	2.004	1.804
- A-ACC-Anteile (USD)	1.914.531	18,93	18,52	15,09
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.658.129	21,13	18,11	16,23
- A-ACC-Anteile (HUF)	432.329	5.009	4.083	3.587
- E-ACC-Anteile (EUR)	225.987	18,74	16,18	14,61
- I-ACC-Anteile (USD)	2.138.842	12,44	12,05	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.330.850	2.114	1.863	1.652
- Y-ACC-Anteile (USD)	944.953	17,59	17,07	13,78
- Y-ACC-Anteile (EUR)	197.029	20,77	17,65	15,69
<b>Global Technology Fund <sup>9</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	132.775.115	47,79	45,96	29,70
- A-Anteile (GBP)	24.777.710	1.034	1.031	0,665
- A-ACC-Anteile (EUR)	37.596.877	34,36	33,05	21,36
- A-ACC-Anteile (HUF)	875.829	6.340	5.800	3.676
- A-ACC-Anteile (SGD)	8.485.857	1.961	2.072	1.290
- A-ACC-Anteile (USD)	23.914.576	39,92	43,84	25,75
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.452.833	18,57	20,06	12,10
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	6.958.975	34,15	36,37	21,64
- D-ACC-Anteile (EUR)	384.059	36,39	35,18	22,84
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.712.458	44,70	43,31	28,20
- I-ACC-Anteile (EUR)	15.682.657	27,25	25,95	16,60

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Global Technology Fund <sup>9</sup> - EUR</b>				
- I-ACC-Anteile (USD)	5.533.367	31,10	33,82	19,66
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.779.426	15,68	16,78	10,02
- W-ACC-Anteile (GBP)	144.147.840	5.708	5.645	3.609
- Y-Anteile (EUR)	6.549.395	57,82	55,14	35,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.451.924	114,6	109,2	70,00
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.530.069	26,87	29,26	17,04
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.245.076	28,19	30,20	18,06
<b>Global Thematic Opportunities Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	15.257.828	66,61	77,35*	53,60
- A-Anteile (EUR)	4.185.530	63,22	64,31*	49,04
- A-Anteile (SGD)	6.712	0.898	1.004*	-
- A-ACC-Anteile (USD)	2.336.237	20,49	23,80*	16,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.606.450	24,78	25,21*	19,22
- A-ACC-Anteile (HKD)	16.052	8.769	10,08*	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	29.884	3.013	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	152.490	9.538	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	374.001	9.719	9.959*	-
- I-ACC-Anteile (USD)	100.870	8.777	10,09*	-
- Y-Anteile (USD)	1.127.031	17,16	19,76*	13,66
- Y-Anteile (EUR)	901.784	21,97	22,17*	16,89
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.655.756	21,67	24,96*	17,15
- Y-ACC-Anteile (EUR)	168.159	9.952	10,04*	-
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.712	0.906	1.004*	-
- W-Anteile (GBP)	3.602	0.953	0.996*	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.694.840	2.094	2.190*	1.652
<b>Greater China Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	2.166.615	259,4	372,4	253,4*
- A-Anteile (SGD)	7.083.966	2.402	3.318	2.393*
- A-ACC-Anteile (USD)	955.275	12,92	18,55	12,60*
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.764.796	17,74	22,30	16,67*
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	11,84	15,15	12,71*
- D-ACC-Anteile (EUR)	195.227	17,38	21,97	16,50*
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.446.619	60,87	77,11	58,08*
- I-ACC-Anteile (USD)	4.017.350	14,19	20,17	15,57*
- SR-ACC-Anteile (SGD)	27.839.389	2.456	3.387	2.434*
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.960.557	25,75	36,66	24,69*
<b>Greater China Fund II <sup>1,3,4,5,8</sup> - USD</b>				
- S-ACC-Anteile (SGD)	420.260.973	2.201	3.005	2.155
<b>Iberia Fund 8 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	463.111	72,07	77,46	63,12
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.670.083	16,74	17,99	14,66
- E-ACC-Anteile (EUR)	508.553	43,30	46,89	38,50
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.284	12,07	12,85	10,37
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.361.277	16,11	17,17	13,87
<b>India Focus Fund <sup>7,8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	15.054.875	64,77	59,41*	39,70
- A-Anteile (EUR)	3.852.715	74,75	60,05*	44,16
- A-Anteile (GBP)	5.293.431	9.321	7.764*	5.697
- A-Anteile (SGD)	7.889.771	1.842	1.626*	1.152
- A-ACC-Anteile (USD)	1.347.874	13,37	12,27*	8.198
- E-ACC-Anteile (EUR)	829.149	17,70	14,32*	-
- I-ACC-Anteile (USD)	3.229.567	14,48	13,15*	8.692
- I-ACC-Anteile (GBP)	365.682	0.988	-	-
- Y-Anteile (USD)	795.562	26,62	24,21*	16,08
- Y-Anteile (EUR)	1.314.192	35,39	28,19*	20,60
- Y-Anteile (GBP)	91.388.964	3.569	2.948*	2.149
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.216.705	23,63	21,49*	14,24
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.544.399	19,45	15,49*	11,30
<b>Indonesia Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	8.731.643	28,92*	24,82	19,46

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Indonesia Fund - USD</b>				
- Y-Anteile (USD)	925.063	11,76*	10,10	7.934
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.073.440	21,29*	18,03	13,81
<b>Italy Fund 8 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	2.269.665	44,09	43,16	30,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.220.201	17,09	16,73	11,78
- D-ACC-Anteile (EUR)	107.084	13,37	13,16	9.310
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.870.934	9,695	9,563	6.783
- I-ACC-Anteile (EUR)	218.363	13,61	13,19	9.190
- Y-Anteile (EUR)	80.024	11,61	11,28	7.971
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.461.980	12,48	12,11	8.457
<b>Japan Value Fund - JPY</b>				
- A-Anteile (JPY)	292.147	47,046	43.913	30.654*
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	853.571	23,61	22,29	15,70*
- A-ACC-Anteile (JPY)	3.839.447	2,749	2,563	1.783*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.351.988	33,64	32,63	25,55*
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	902.628	18,62	17,37	12,03*
- I-ACC-Anteile (JPY)	9.645.531	1,348	1,244	856,7*
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.892.192	1,186	1,183	-
- Y-ACC-Anteile (JPY)	5.157.856	2,969	2,745	1.894*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.574.691	21,90	21,06	16,35*
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	211.224	12,38	11,68	8.229*
- Y-Anteile (USD) (abgesichert)	5.000	11,10	-	-
<b>Japan Growth Fund - JPY</b>				
- A-Anteile (JPY)	431.290	2.076*	2.359	1.650
- I-ACC-Anteile (JPY)	204.181	20.641*	23.218	16.072
- Y-ACC-Anteile (JPY)	424.522	2.214*	2.495	1.730
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.218.166	13,90*	16,30	12,72
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.974.017	20,34*	23,16	16,19
<b>Latin America Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	9.112.684	32,61*	34,31	22,23
- A-ACC-Anteile (USD)	241.025	10,44*	10,95	7.045
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.345.875	10,90*	10,02	7.096
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.915	13,09*	12,09	8.603
- E-ACC-Anteile (EUR)	404.046	48,78*	45,15	32,21
- I-ACC-Anteile (USD)	11.049.222	10,93*	11,34	7.226
- W-ACC-Anteile (GBP)	10.555.563	1,399*	1,322	0,926
- Y-Anteile (USD)	924.128	8,377*	8,796	5,711
- Y-Anteile (EUR)	34.494	10,53*	9,687	6,930
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.422.531	9,927*	10,33	6,588
- Y-ACC-Anteile (EUR)	309.739	11,13*	10,13	7,117
<b>Nordic Fund 8 - SEK</b>				
- A-Anteile (SEK)	1.523.916	1,826	1,734	1,066
- A-ACC-Anteile (SEK)	2.896.100	173,2	163,3	100,4
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.269.572	23,50	22,52	13,17
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	441.532	23,47	22,17	13,58
- Y-Anteile (SEK)	457.405	13,60	12,89	7,903
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.406.678	35,06	32,78	19,98
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.419.820	14,25	13,54	7,854
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	71.511	13,39	12,68	7,808
<b>Pacific Fund 8 - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	14.282.904	40,09	52,19	31,16
- A-Anteile (SGD)	2.880.097	1,582	1,982	1,255
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	1.884.485	13,04	15,49	9,590
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.367.691	26,19	29,86	19,62
- A-ACC-Anteile (HUF)	650.574	5,657	6,134	3,949
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.399.756	16,20	18,61	12,31
- I-ACC-Anteile (USD)	261.656	13,47	17,36	10,26

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Pacific Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.155.659	1.973	2.313	1.503
- Y-Anteile (USD)	1.980.099	16,33	21,11	12,59
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.980.063	23,23	29,99	17,75
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.637.573	21,57	24,39	15,89
<b>Strategic European Fund <sup>4</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	142.367	9.359	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	141.245	9.437	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.612	0.927	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	141.245	9.423	-	-
<b>Sustainable Asia Equity Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	67.062.102	10,47	13,59	8,913
- A-Anteile (EUR)	33.200.512	9,940	11,30	8,158
- A-Anteile (GBP)	627.946	4.451	5.249	3.780
- A-Anteile (SGD)	24.440.687	2.320	2.899	2.015
- A-ACC-Anteile (USD)	5.602.371	28,00	36,35	23,82
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.619.553	33,74	38,37	27,66
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	12,84	14,83	12,00
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	155.064	7,874	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	9.611	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.918	9.620	-	-
- C-Anteile (USD)	92.506	12,10	15,87	10,50
- E-ACC-Anteile (EUR)	982.770	66,31	75,98	55,18
- I-ACC-Anteile (USD)	8.470.855	11,24	14,44	9,367
- I-ACC-Anteile (EUR)	29.402.129	19,11	21,52	15,36
- I-ACC-Anteile (NOK)	12.450.924	8.639	9.882	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	13.276.243	2.358	2.941	2.038
- W-ACC-Anteile (GBP)	30.038.490	2.101	2.457	1.752
- Y-Anteile (USD)	3.370.052	15,53	20,08	13,16
- Y-Anteile (EUR)	5.436.398	20,14	22,81	16,45
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.394.919	16,01	20,61	13,39
- Y-ACC-Anteile (EUR)	19.002.196	21,08	23,77	17,00
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	641.201	7,932	-	-
<b>Sustainable China A Shares Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	124.223	7.271	-	-
- A-Anteile (EUR)	440	7.812	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	124.697	7.813	-	-
- A-ACC-Anteile (RMB)	319	75,18	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	69.545	0.726	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	440	7.789	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	7.303	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	445	7.778	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.742	0.773	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	122.500	7.297	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	108.275	7.840	-	-
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	75,16	-	-
<b>Sustainable Climate Solutions Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.008.950	8.437	-	-
- A-Anteile (EUR)	78.719	9.395	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	876.697	9.076	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	44.871	2.898	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	78.484	0.842	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	857.452	9.395	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	97.305	8.515	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.608	0.934	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	862.094	0.932	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.765.546	8.499	-	-
<b>Sustainable Consumer Brands Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	12.085.914	20,55	25,58	17,21
- A-Anteile (EUR)	4.962.495	77,89	84,90	62,85

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Sustainable Consumer Brands Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (GBP)	4.819.905	1.360	1.537	1.135
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.669.603	14,74	16,06	11,89
- A-ACC-Anteile (HKD)	10.966	7.887	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	700.943	6.414	6.649	4.825
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.118.862	16,94	18,55	13,80
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.834.041	15,34	18,49	13,11
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.858.638	26,00	28,55	21,29
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.550.663	21,59	26,09	18,55
- I-ACC-Anteile (USD)	500	8.135	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.689	0.918	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.590.405	2.527	2.832	2.074
- Y-Anteile (EUR)	1.081.540	26,05	28,16	20,67
- Y-Anteile (GBP)	418.226	2.159	2.422	1.773
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.072.262	17,85	22,03	14,69
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.189.194	48,13	52,01	38,18
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	463.940	8.341	-	-
<b>Sustainable Europe Equity Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	3.355.936	24,76	25,75	20,11
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.433.508	17,04	17,70	13,69
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	99.806	1.400	1.441	1.109
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	474.962	15,01	15,54	11,82
- D-ACC-Anteile (EUR)	34.036	12,08	12,61	9.800
- E-ACC-Anteile (EUR)	825.736	25,04	26,20	20,41
- I-Anteile (EUR)	388	12,41	12,87	10,05
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.950	11,08	11,38	8.708
- W-Anteile (GBP)	3.689	0.943	-	-
- Y-Anteile (EUR)	596.868	13,77	14,31	11,18
- Y-Anteile (SGD)	7.744	1.055	1.205	0.905
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.372.750	19,36	19,94	15,29
<b>Sustainable European Smaller Companies Fund <sup>4,8</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	312.268	9.717*	10,92	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.019.276	19,64*	21,86	13,87
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0.940*	1.086	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.713	9.811*	10,95	-
<b>Sustainable Eurozone Equity Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	4.023.642	10,33	10,64	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.547.201	20,94	21,56	16,02
- A-ACC-Anteile (HUF)	22.574	3.432	3.362	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.261.654	18,53	19,22	14,39
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.744.187	11,66	11,89	8.739
- W-ACC-Anteile (GBP)	667.977	1.082	1.145	-
- X-ACC-Anteile (EUR)	58.961	12,90	13,04	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.581.656	17,85	18,23	13,43
<b>Sustainable Future Connectivity Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	144.651	9.674	12,42	-
- A-Anteile (EUR)	21.904	8.935	10,05	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.602.409	16,36	18,39	12,90*
- A-ACC-Anteile (HUF)	140.094	3.149	3.367	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	115.249	8.539	10,63	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	6.806	826,5	1.056	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	248.539	8.189	10,54	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	104.743	0.774	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.489.287	12,37	14,02	-
- I-ACC-Anteile (USD)	788	9.830	12,48	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	86.266	16,93	18,84	13,07*
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.184.371	1.546	1.787	1.241*
- Y-ACC-Anteile (USD)	56.269	9.798	12,47	-
- Y-Anteile (EUR)	54.320	16,85	18,78	13,06*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.048.633	16,84	18,77	13,06*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	84.869	8.644	10,66	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Sustainable Global Equity Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- Y-ACC-Anteile (USD)	20.193	14,74	14,54	11,16
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.843.035	9,399	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	717.471	15,02	13,06	11,12
- A-ACC-Anteile (NOK)	21.475	15,56	13,74	13,14
- A-ACC-Anteile (SEK)	967.000	15,82	13,54	12,12
- A-GDIST-Anteile (EUR)	460	9,984	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	78.006	12,32	10,91	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	33.486	12,99	11,39	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	289.572	15,77	13,57	11,44
- I-ACC-Anteile (GBP)	29.023.463	1,241	1,108	-
- I-ACC-Anteile (NOK)	65.506.628	16,36	14,31	13,53
- I-ACC-Anteile (SEK)	92.567.782	16,71	14,15	12,53
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.437.442	1,189	1,064	-
- X-ACC-Anteile (EUR)	23.551	13,80	11,79	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.554.741	15,65	13,50	11,40
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	8.884	12,49	10,97	-
<b>Sustainable Japan Equity Fund <sup>8</sup> - JPY</b>				
- A-Anteile (JPY)	83.603.487	265,2	257,9	194,8
- A-Anteile (EUR)	10.821.456	1,929	1,950	1,658
- A-Anteile (SGD)	4.520.457	0,817	0,908	0,744
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.750.183	12,88	13,03	11,07
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.178.156	16,95	16,48	12,41
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY abgesichert)	68.685	1,025	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	655.642	13,52	13,77	11,79
- I-Anteile (USD)	1.025	8,261	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	421	9,729	9,744	-
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	31.330	10,36	9,964	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	84.784	0,919	0,956	-
- X Shares (JPY)	14.767	1,413	1,363	1,025
- Y-Anteile (EUR)	225.457	18,22	18,29	15,49
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.974.645	1,329	1,281	959,4
<b>Sustainable US Equity Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	953.076	33,01	37,24	26,34
- A-ACC-Anteile (USD)	748.873	8,399	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	988.309	32,27	31,89	24,82
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	405.113	8,322	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	134.451	8,564	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	831.310	7,902	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.450	7,939	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	37.781	0,796	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	37.781	0,796	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	138.313	30,03	33,58	23,55
- Y-ACC-Anteile (GBP)	764.554	0,933	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.450	7,935	-	-
<b>Sustainable Water &amp; Waste Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	13.676.768	13,02	14,70*	9,954
- A-Anteile (EUR)	1.811.012	12,70	12,57*	9,362
- A-ACC-Anteile (EUR)	38.106.774	14,15	14,00*	10,43
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.524.648	4,468	4,205*	3,070
- A-ACC-Anteile (NOK)	17.907	12,82	12,88*	10,78
- A-ACC-Anteile (SEK)	6.809.693	12,37	12,04*	9,429
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.489.703	12,13	13,89*	9,536
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	3.764.156	10,24	11,57*	7,925
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	66.385	0,950	1,076*	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.975.043	12,42	12,35*	9,248
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.674.221	10,90	12,54*	8,658
- E-ACC-Anteile (EUR)	8.963.699	13,83	13,79*	10,35
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.157.905	11,99	13,84*	9,569
- I-ACC-Anteile (USD)	242.412	13,48	15,07*	10,10

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Sustainable Water &amp; Waste Fund  - USD</b>				
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.391.359	14,64	14,34*	10,58
- I-ACC-Anteile (NOK)	19.520.045	13,20	13,13*	10,87
- I-ACC-Anteile (SEK)	326.390.478	12,71	12,25*	9,499
- RY-ACC-Anteile (USD)	197.738	10,72	11,97*	-
- RY-ACC-Anteile (CHF)	91.252	11,43	11,98*	-
- RY-ACC-Anteile (EUR)	249.455	11,95	11,69*	-
- W-Anteile (GBP)	2.425.967	1,389	1,415*	1,049
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.356.902	1,401	1,425*	1,050
- X-ACC-Anteile (EUR)	447	12,72	12,36*	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.942.421	13,40	15,01*	10,08
- Y-ACC-Anteile (EUR)	20.085.498	14,56	14,28*	10,55
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	316.770	12,55	14,26*	9,715
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.225.631	12,48	14,17*	9,650
<b>Switzerland Fund  - CHF</b>				
- A-Anteile (CHF)	2.629.509	76,49	76,76	61,92
- A-ACC-Anteile (CHF)	5.700.501	17,84	17,90	14,41
- Y-ACC-Anteile (CHF)	375.030	20,58	20,47	16,34
<b>Thailand Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	3.839.241	49,14	52,48	43,74
- A-ACC-Anteile (USD)	154.150	10,50	11,19	9,206
- Y-Anteile (USD)	43.654	11,99	12,79	10,68
- Y-ACC-Anteile (USD)	674.437	26,62	28,11	22,93
<b>UK Special Situations Fund - GBP</b>				
- A-Anteile (GBP)	23.852.701	1.158*	1.125*	-
- A-ACC-Anteile (GBP)	439.239	0,972*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	566.992	11,44*	10,66*	7,504*
- I-Anteile (GBP)	50.511.647	1,033*	1,005*	0,719*
- W-Anteile (GBP)	3.336.245	1,023*	0,996*	0,713*
- Y-ACC-Anteile (GBP)	20.041.717	0,968*	-	-
<b>World Fund  - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	12.366.369	18,32	20,10	13,43
- A-Anteile (EUR)	35.035.683	34,24	32,89	24,18
- A-ACC-Anteile (CZK)	65.128	1,438	1,455	1,120
- A-ACC-Anteile (EUR)	39.838.408	17,67	16,97	12,48
- A-ACC-Anteile (HKD)	760.932	20,49	22,24	14,83
- A-ACC-Anteile (HUF)	623.772	4,893	4,471	3,222
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.483.825	1,688	1,782	1,262
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.999.258	1,789	1,858	1,283
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	171.604	1,391	1,458	1,000
- E-ACC-Anteile (EUR)	8.059.613	40,58	39,28	29,09
- I-ACC-Anteile (USD)	1.449.370	18,45	20,03	13,25
- I-ACC-Anteile (EUR)	32.246.237	18,42	17,52	12,75
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.842.514	8,871	-	-
- RY-ACC-Anteile (EUR)	55.721.090	14,92	14,19	10,33
- Y-Anteile (EUR)	5.600.821	28,41	27,11	19,84
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.633.480	19,54	21,25	14,07
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.573.155	30,44	28,99	21,14
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.526.692	13,75	14,46	9,912
<b>Ertragsorientierte Aktienfonds</b>				
<b>Asia Pacific Dividend Fund  - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	5.165.212	28,63	30,99	21,01
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.266.071	14,26	15,01	11,03
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	9.616.355	13,72	15,07	10,44
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	14.143.572	13,92	15,13	10,46
- Y-Anteile (USD)	52.802	17,24	18,54	12,61
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.806.115	18,65	19,68	13,21
<b>European Dividend Fund  - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	905.038	17,47*	16,09	13,29

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert t pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>European Dividend Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.904.329	21,02*	19,01	15,46
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	670.337	11,25*	10,67	9,146
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	77.945	10,78*	10,29	8,840
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.820.787	13,72*	12,82	10,88
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	1.855.131	13,49*	12,63	10,60
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	2.991.758	13,26*	12,41	10,45
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.003.379	13,75*	12,86	10,93
- I-ACC-Anteile (EUR)	974.036	13,55*	12,14	9,764
- W-Anteile (GBP)	1.236.439	1,227*	1,170	0,965
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.082.143	23,04*	20,67	16,67
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	85.057	11,25*	10,42	8,781
<b>European Dividend Plus Fund <sup>4,8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	412	11,09	10,55	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	413.157	11,25	10,55	-
- A-GDIST-Anteile (EUR)	412	11,04	10,55	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.672	1,076	1,037	-
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.532	1,043	-	-
- Y-Anteile (EUR)	412	11,19	10,57	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	513	11,37	10,57	-
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	11,16	10,57	-
<b>Global Dividend Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	74.124.359	21,91	22,70	17,80
- A-ACC-Anteile (EUR)	34.234.939	15,56	14,12	12,18
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	2.760.032	1,829	1,727	1,427
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	37.104.578	24,68	23,82	19,73
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	2.425.376	5,832	5,503	4,521
- A-GDIST-Anteile (EUR)	16.218.659	12,12	11,29	9,937
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	10.379.476	14,18	14,01	11,98
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	19.156.245	13,08	12,89	10,99
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	4.083.696	148,4	146,0	123,7
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.028.527	12,00	13,00	10,66
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	13.653.622	0,926	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	54.888.703	16,98	18,04	14,54
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	15.135.410	21,23	19,77	17,55
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	113.298.939	16,84	17,71	14,24
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	122.839.940	1,861	1,904	1,626
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	9.923.487	14,01	13,72	11,56
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	4.283.493	16,18	15,94	13,55
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	38.786.504	13,73	13,44	11,30
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	39.732.102	1,277	1,250	1,056
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.080.540	17,08	18,14	14,63
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	69.374.627	21,37	19,90	17,68
- D-ACC-Anteile (EUR)	7.018.876	15,27	13,92	12,07
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.076.156	14,34	13,91	11,59
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.402.559	12,13	12,08	10,35
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	12.954.437	13,03	12,19	10,88
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.695.863	19,84	18,14	15,77
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.751.420	15,87	15,84	13,60
- I-ACC-Anteile (EUR)	13.862.769	31,31	28,13	24,02
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	523.772	17,87	16,88	13,67
- I-QDIST-Anteile (EUR)	27.641	12,42	11,38	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	167.539.485	1,543	1,535	1,273
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.632.368	1,312	1,339	1,141
- W-ACC-Anteile (GBP)	19.106.705	2,269	2,117	1,806
- W-QINCOME (G) Shares (GBP)	45.131.879	1,783	1,707	1,499
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	68.764.849	1,380	1,345	1,131
- Y-Anteile (EUR)	522.835	13,18	12,07	10,49
- Y-ACC-Anteile (USD)	28.442.629	24,78	25,46	19,79
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.224.873	15,04	13,53	11,58
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	2.021.050	15,68	15,01	12,35
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.775.377	26,63	25,48	20,94
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	415.760	9,473	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	9,067	-	-
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	15.433.170	13,16	13,86	11,08

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Global Dividend Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	11.486.734	14,41	13,30	11,71
<b>Global Dividend Plus Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	958	9,478	-	-
- A-Anteile (EUR)	3.314.788	10,21	9,631	9,096
- A-Anteile (GBP)	2.725.268	0,302	0,296	0,278
- A-ACC-Anteile (USD)	6.754	9,275	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.086.074	19,28	17,73	16,20
- A-GDIST-Anteile (EUR)	408	10,80	-	-
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	79.049	100,6	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	240.846	9,130	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	14.231	9,278	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	500	9,213	-	-
- A-MDIST-Anteile (HKD)	3.881	9,175	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	8.253	9,197	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	142.899	9,024	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	48.881	0,932	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	587.634	9,295	9,344	8,714
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	541.668	8,902	9,017	8,552
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	4.596.369	9,279	9,340	8,695
- E-ACC-Anteile (EUR)	499.549	16,41	15,20	13,99
- I-Anteile (USD)	500	9,419	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	922	9,577	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	318.275	10,80	9,831	8,906
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.530.554	1,430	1,351	1,222
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.534	1,050	-	-
- Y-Anteile (USD)	500	9,557	-	-
- Y-Anteile (EUR)	617.993	11,78	11,11	10,51
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.668	10,30	10,72	8,847
- Y-ACC-Anteile (EUR)	271.952	20,39	18,59	16,84
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	410	10,81	-	-
- Y-QDIST-Anteile (USD)	4.661.274	9,379	-	-
<b>Global Equity Income Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	545.652	16,23	16,15	12,43
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	490.174	17,38	15,45	13,38
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	17.320	12,40	11,00	-
- I-Anteile (USD)	50.337	16,50	16,45	12,70
- I-ACC-Anteile (USD)	4.742.727	18,80	18,52	14,10
- W-Anteile (GBP)	2.468.239	1,178	1,066	-
- X-ACC-Anteile (GBP)	21.816.502	1,237	1,097	0,910
- Y-ACC-Anteile (USD)	828.621	17,27	17,04	12,99
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.591	12,58	11,06	-
<b>Multi-Asset-Fonds</b>				
<b>Asia Pacific Multi Asset Growth &amp; Income Fund <sup>1,4</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.785.702	11,30	14,17*	11,55*
- A-ACC-Anteile (HUF)	576.316	3,438	3,593*	3,159*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.883.544	8,990	11,39*	9,373*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	179.561	8,390	11,09*	9,481*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	5.601	8,193	10,90*	9,429*
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	137.195	0,809	1,075*	0,932*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	2.968.919	8,619	11,32*	9,615*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	2.059.319	0,845	1,068*	0,963*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	6.482.313	0,823	1,077*	0,916*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.034.997	7,740	10,25*	8,818*
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	729.594	8,774	11,19*	9,285*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	702.847	7,560	10,07*	8,716*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	594.552	10,00	10,91*	9,716*
<b>European Multi Asset Income Fund <sup>9</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	15.123.126	18,05*	18,70*	16,77*
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.383.499	16,81*	17,10*	15,10*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>European Multi Asset Income Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	729.421	13,75*	14,11*	12,22*
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	1.136.300	9,687*	-	-
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	145.000	9,683*	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1.097.593	8,997*	9,623*	8,932*
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	437	9,528*	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	73.429	9,516*	9,990*	9,123*
- D-ACC-Anteile (EUR)	35.548	10,06*	10,28*	9,125*
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	36.049	9,396*	9,914*	9,102*
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.808.732	14,67*	15,01*	13,33*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	51.442	9,383*	9,907*	9,098*
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	9,872*	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.913.718	18,46*	18,67*	16,40*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10.262	9,658*	10,07*	9,146*
<b>Global Multi Asset Defensive Fund <sup>4</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	743.616	10,96	11,77*	11,91*
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	12.739	8,976	9,556*	8,868*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.646.383	12,65	13,46*	13,39*
- A-ACC-Anteile (SGD)	8.035	0,875	1,024*	0,981*
- A-ACC-Anteile (USD)	105.619	8,884	10,80*	9,757*
- D-ACC-Anteile (EUR)	33.222	9,444	10,10*	10,09*
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.208.961	11,69	12,51*	12,51*
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	9,835	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	145.248	9,468	10,02*	9,905*
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	113.613	0,985	1,026*	0,925*
<b>Global Multi Asset Dynamic Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	2.408.945	25,71	28,07*	24,29*
- A-Anteile (EUR)	108.062	11,37	10,87*	10,36*
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	7.298.083	9,589	10,58*	9,271*
- A-ACC-Anteile (USD)	3.135.217	15,44	16,80*	14,41*
- A-ACC-Anteile (EUR)	169.275	11,75	11,20*	10,56*
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.849	9,226	9,936*	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	465.917	9,921	10,91*	9,467*
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	87.192	9,598	10,62*	9,253*
- I-ACC-Anteile (USD)	5.187	9,222	9,932*	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	10,04	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,018	0,999*	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.089.385	12,24	11,58*	10,84*
<b>Global Multi Asset Growth &amp; Income Fund <sup>4</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	1.921.335	11,14*	12,30*	10,51*
- A-Anteile (EUR)	1.578.232	13,39*	12,96*	12,20*
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	44.672	9,281*	10,36*	8,960*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.792.357	14,89*	14,32*	13,25*
- A-ACC-Anteile (SGD)	43.513	1,029*	1,087*	0,969*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	652.925	10,88*	12,08*	10,27*
- E-ACC-Anteile (EUR)	869.509	13,61*	13,16*	12,26*
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	377.755	10,03*	11,20*	9,581*
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,070*	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	10,27*	-	-
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.603	1,007*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	203.220	11,55*	12,59*	10,52*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	44.037	11,19*	10,68*	9,818*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	5.001	9,257*	10,34*	8,752*
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	8,666*	-	-
<b>Global Multi Asset Income Fund <sup>6,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	24.369.109	13,18*	14,36*	12,30*
- A-Anteile (EUR)	23.813.227	11,14*	10,91*	10,60*
- A-ACC-Anteile (EUR)	35.758.161	14,82*	14,13*	13,33*
- A-ACC-Anteile (HKD)	7.144.245	13,31*	14,35*	12,27*
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.880.274	12,82*	13,67*	11,85*
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	79.640.270	11,95*	12,88*	11,29*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Global Multi Asset Income Fund <sup>6,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	2.900.974	3.612*	3.788*	3.284*
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	858.649	1.153*	1.234*	1.075*
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)	8.306	109,9*	120,5*	104,2*
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	1.703.896	1.121*	1.205*	1.040*
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	10.204.088	11,97*	12,97*	11,19*
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.895.807	8.232*	9.252*	8.484*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	13.679.856	9.034*	10,09*	9.189*
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	31.771.772	9.555*	10,88*	9.806*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.040.704	8.976*	10,37*	9.438*
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	931.428.852	0.886*	1.024*	0.934*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.067.505	9.941*	9.739*	9.442*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	121.813.610	8.637*	9.828*	8.808*
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	237.566.758	8.721*	9.824*	8.792*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	466.208.235	0.942*	1.032*	0.981*
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	4.198.036	9.235*	10,36*	9.449*
- A-MINCOME(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	1.603.375	866,0*	968,2*	882,8*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	715.040.075	0.897*	1.022*	0.919*
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	101.629.038	0.965*	1.057*	1.006*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	128.779.830	8.144*	9.166*	8.413*
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.091.345	12,62*	12,10*	11,47*
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.298.067	10,72*	11,61*	10,21*
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.843.008	9.684*	9.717*	9.660*
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.059.646	8.265*	9.341*	8.608*
- E-ACC-Anteile (EUR)	531.308	10,73*	10,30*	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.435.435	10,75*	11,65*	10,27*
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.668.670	8.414*	9.641*	8.710*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	62.610.630	7.697*	8.706*	8.021*
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	368.877	9.312*	10,51*	9.219*
- I-ACC-Anteile (USD)	5.306.577	11,91*	12,87*	10,93*
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	12,09*	11,43*	10,69*
- I-ACC-Anteile (GBP)	13.209.070	1.764*	1.731*	1.614*
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.061.784	15,41*	15,38*	13,92*
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.093.733	0.984*	1.008*	0.982*
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8.383.848	9.064*	10,23*	9.116*
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.805.290	11,11*	12,02*	10,22*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	24.416.270	17,50*	16,58*	15,53*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.178.172	11,68*	12,48*	10,86*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	5.775.837	9.273*	10,47*	9.315*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	5.406.487	0.869*	0.983*	0.880*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.812.584	8.634*	9.622*	8.754*
<b>Greater China Multi Asset Growth &amp; Income Fund <sup>1</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	602.460	12,31*	17,20*	13,91*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	110.243	8.470*	12,51*	10,61*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	414.190	8.746*	12,82*	10,78*
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	4.963.332	8.835*	12,82*	10,77*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	329.031	0.858*	1.211*	1.079*
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	13.011	8.408*	12,42*	10,53*
- A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD abgesichert)	63.973	8.429*	12,39*	10,47*
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1.417.578	0.812*	1.195*	1.014*
<b>Sustainable Multi Asset Income Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	1.328.508	18,70	20,84*	18,32*
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	11.117	1.100	1.185*	1.031*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	45.590	10,74	11,82*	10,32*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	500	9.141	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	13.019	10,39	11,71*	10,33*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	180.603	10,68	10,55*	10,27*
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	6.822	0.935	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.430	9.157	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9.254	-	-
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	102.548	10,00	10,84*	-
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	36.892	0.958	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.013.904	15,64	16,95*	14,53*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.415	9.153	-	-
<b>Fidelity SMART Fund</b>				
<b>SMART Global Defensive Fund <sup>4</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	57.251	10,23	10,87	10,23*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>SMART Global Defensive Fund 4 - USD</b>				
- A-Anteile (EUR)	5.175.589	12,45	11,62	12,21*
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	395.455	8.658	9.334	8.991*
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.272.032	14,98	13,93	14,43*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.416.362	9.118	9.769	9.286*
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	174.860	8.787	9.494	9.059*
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8.183	9.160	9.950	9.376*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	148.366	11,26	10,40	10,69*
<b>Rentenfonds</b>				
<b>Asia Pacific Strategic Income Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	48.058	10,34	12,58*	10,95
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	104.604	7.444	9.685*	9.075
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.789.690	6.914	9.056*	8.597
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	1.660.851	7.535	9.798*	9.110
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.721.872	0.728	0.912*	0.899
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	38.715	7.435	9.718*	9.057
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	420.491	7.221	9.447*	8.799
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	372.878	0.805	1.041*	0.968
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	319.238	8.187	-	-
- Y-Anteile (USD)	185.122	8.574	10,85*	9.932
<b>Asian Bond Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	10.325.795	14,49	15,75	14,45
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.890.407	8.672	9.777	9.341
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	3.671.354	9.028	9.692	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	157.702	9.035	10,33	9.992
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.883	8.895	-	-
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	6.959.036	8.778	9.943	9.528
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	908.132	85,59	96,22	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	6.638.399	10,40	11,62	10,95
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	60.507.672	8.842	10,01	9.575
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	122.624.343	8.934	10,22	9.563
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	221.830.298	0.846	0.958	0.918
- D-ACC-Anteile (EUR)	240.235	10,32	9.859	-
- I-ACC-Anteile (USD)	8.105.664	11,97	12,93	11,79
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.893.539	9.881	10,76	-
- I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	165.210.844	0.983	1.098	1.035
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.624.981	9.651	10,88	10,39
- Y-ACC-Anteile (USD)	24.656.443	15,01	16,25	14,84
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	174.976	8.942	9.797	-
- Y-QDIST-Anteile (USD)	7.397.336	9.679	10,82	10,20
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	23.709	8.595	9.646	-
<b>Asian High Yield Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	28.674.938	14,84	20,40*	16,75
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.341.109	5.499	8.101*	7.198
- A-Anteile (RMB) (abgesichert)	2.178.674	79,97	113,1*	96,84
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.486.795	18,25	21,97*	19,86
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	1.671.307	113,0	156,4*	129,3
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	25.459.272	5.836	8.775*	7.842
- A-MDIST-Anteile (USD)	196.739.891	5.541	8.027*	6.996
- A-MDIST-Anteile (HKD)	128.898.342	6.379	9.145*	7.955
- A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	249.798	602,7	876,7*	768,3
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	440.616.001	0.591	0.855*	0.745
- A-MINCOME-Anteile (USD)	14.457.514	6.036	8.891*	7.794
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	41.824.783	5.677	8.479*	7.555
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	48.342.969	0.594	0.882*	0.786
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.693.151	5.496	8.033*	7.074
- I-ACC-Anteile (USD)	3.455.227	10,40	14,20*	11,59
- I-MDIST-Anteile (USD)	17.739.378	6.672	9.667*	8.424
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.857.723	5.536	8.143*	7.232
- Y-ACC-Anteile (USD)	18.567.340	16,82	23,01*	18,81
- Y-ACC-Anteile (EUR)	731.508	10,82	12,97*	11,67

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Asian High Yield Fund - USD</b>				
- Y-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	3.957.890	1.196	1.636*	1.338
- Y-MDIST-Anteile (USD)	9.720.971	6.912	10,01*	8.725
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	6.334.626	6.992	10,03*	8.721
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	22.061.690	0.663	0.959*	0.836
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	4.674.942	7.012	10,33*	9.051
<b>China Government Bond Fund 4 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	300.000	9.749*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	264.971	10,51*	-	-
- A-ACC-Anteile (RMB)	319	100,7*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	264.971	10,03*	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	500	9.704*	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	319	100,2*	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	67.888	1.001*	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	63.500	9.757*	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	56.527	10,52*	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	56.527	10,04*	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	16.322.218	1.058*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	300.000	9.757*	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	264.971	10,52*	-	-
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	100,8*	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	264.971	10,04*	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	9.712*	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	319	100,3*	-	-
<b>China High Yield Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	20.943.001	9.611	14,01*	11,86
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.237.956	7.409	10,88*	9.302
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	10.733.391	5.802	9.320*	8.618
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	121.526.322	5.849	9.367*	8.647
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	222.482.030	5.644	9.066*	8.382
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	303.253.806	0.567	0.908*	0.842
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.931.524	5.962	9.580*	8.870
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	761.606	65,78	101,8*	91,11
- I-ACC-Anteile (USD)	7.187.680	6.948	10,05*	-
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	2.227.602	0.667	1.050*	-
- Y-Anteile (USD)	11.440.216	6.896	10,68*	9.660
<b>China RMB Bond Fund 5 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.356.165	11.992	12.764	10.966
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.025.809	15.477	14.427	13.639
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.274	3.322.6	-	-
- A-ACC-Anteile (RMB)	7.584.041	139,31	144,43	135,62
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	125.000	9.9371	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	9.0269	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	132.857	9.1066	-	-
- A-MCDIST (G) Shares (RMB)	319	96.867	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	18.325	9.2071	10.130	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	5.409	9.4859	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	11.200	9.2504	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	67.914	93.913	100,47	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	401.228	0.8732	0.9652	0.8659
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.761.826	14.714	13.784	13.096
- I-ACC-Anteile (USD)	7.498.723	9.7084	10.274	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.911.223	12.340	11.443	10.752
- I-QDIST-Anteile (USD)	62.300	9.7581	10.642	9.4397
- I-QDIST-Anteile (CHF)	82.000	9.5449	9.9231	-
- I-QDIST-Anteile (EUR)	241.860	10.552	10.009	-
- I-QDIST-Anteile (GBP)	383.000	1.0290	1.0174	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	338.054	1.4621	1.4076	1.3243
- Y-ACC-Anteile (USD)	856.565	12.378	13.122	11.228
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.077.650	16.062	14.910	14.045
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	9.2750	10.129	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	80.815	98.539	106,11	101,42
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.540	9.5911	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Emerging Market Corporate Debt Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.444.290	12,79	14,39	12,07
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.226.292	11,18	12,71	10,77
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	62.432	8.536	10,19	9.065
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.215.882	9.189	10,70	9.275
- A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.878.287	8.070	9.489	8.314
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	200.372	8.626	10,28	9.125
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1.130.052	8.756	10,32	9.144
- E-MDIST-Anteile (USD)	480.707	9.493	11,05	9.583
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.596.851	8.059	9.478	8.302
- I-Anteile (USD)	471	9.661	11,23	9.809
- X-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.273.962	9.940	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	387.780	13,57	15,16	12,63
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.394.251	8.102	9.521	8.361
<b>Emerging Market Debt Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	4.710.324	9.593	12,16	10,04*
- A-Anteile (EUR)	7.593.391	11,16	12,40	11,29*
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.468.285	7.256	9,312	7.771*
- A-ACC-Anteile (USD)	12.816.491	19,26	23,47	18,49*
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.024.929	22,66	24,19	20,96*
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.990.256	12,16	15,00	11,93*
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	252.396	3.074	3.698	2.914*
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	174.806	117,2	144,2	114,6*
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	4.884.610	7.174	9.306	7.822*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	28.468	9.039	11,94	10,18*
- A-MDIST-Anteile (USD)	10.651.040	9.134	11,57	9.483*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.001.173	10,64	11,80	10,65*
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	413.803	8.607	10,95	9.003*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	5.767.004	6.995	9.064	7.584*
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.757.346	21,12	22,63	19,69*
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	49.594	8.765	10,84	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.515.899	7.310	9.372	7.766*
- I-ACC-Anteile (USD)	15.227.673	11,63	14,05	10,97*
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.921.268	8.908	10,88	8.593*
- W-ACC-Anteile (GBP)	640.559	1.399	1.538	1.320*
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,05	12,06	9.447*
- X-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	8.214.480	0.867	1.045	0.810*
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.512.109	21,71	26,27	20,55*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.816.891	13,56	14,37	12,37*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.022.967	10,14	12,41	9.807*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8.213	-	-
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.733.899	6.571	8.422	6.994*
<b>Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	754.807	7.496	8.782*	7.687*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.329.081	9.500	-	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	13.984.450	6.385	6.823*	6.848*
- D-ACC-Anteile (EUR)	8.975	9.481	-	-
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.405.776	6.388	6.822*	6.847*
- E-ACC-Anteile (EUR)	697.028	9.474	-	-
- I-Anteile (USD)	828.979	5.342	6.517*	5.985*
- I-Anteile (EUR)	231.317	8.567	9.159*	9.292*
- I-Anteile (GBP)	217.927	0.811	0.901*	0.911*
- R-ACC-Anteile (USD)	3.754.906	9.837	11,40*	9.868*
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.280.222	7.958	9.259*	8.048*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.577	8.390	9.881*	8.703*
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	627.286	6.438	6.886*	6.921*
<b>Emerging Market Total Return Debt Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	263.997	8.113	10,44	8.635
- A-Anteile (EUR)	1.794.286	9.423	10,63	9.702
- A-ACC-Anteile (USD)	16.465.498	10,96	13,48	10,65

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Emerging Market Total Return Debt Fund <sup>4,5</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.253.215	10,21	10,99	9.559
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	108.022	7.465	9.722	8.147
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.881.683	9.602	11,95	9.562
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.941	8.413	10,49	8.423
- E-ACC-Anteile (EUR)	8.139	9.487	10,26	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.089.181	7.447	9.676	8.105
- I-Anteile (USD)	342.232	8.982	11,55	9.558
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	7.592.570	7.811	10,17	8.531
- I-ACC-Anteile (USD)	3.044.422	8.822	10,75	8.423
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.856.777	9.749	10,41	8.972
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10.178.855	8.456	10,42	8.272
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	66.588.744	0.786	1.022	0.852
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	49.496.135	0.755	0.983	0.822
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	472.402	0.817	1.002	0.789
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	578.422	0.816	1.067	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.210.598	11,47	14,00	10,98
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.816.533	12,27	13,12	11,33
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	75.769	7.420	9.665	8.101
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	66.322	8.391	10,37	8.245
<b>Euro Bond Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	16.194.409	13,33	14,57	14,51
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.230.743	15,65	17,10	17,04
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	98.301	3.356	3.569	3.516
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.734.900	12,57	13,66	13,50
- A-MDIST-Anteile (EUR)	8.023.693	11,25	12,50	12,25
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.222.319	28,59	31,37	31,38
- I-ACC-Anteile (EUR)	23.778.344	10,66	11,59	11,49
- X-ACC-Anteile (EUR)	381.602	10,34	11,20	11,06
- Y-Anteile (EUR)	2.143.205	11,19	12,18	12,11
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.531.934	16,17	17,61	17,48
- Y-ACC-Anteile (USD)	292.334	10,09	12,55	11,32
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	4.187	12,01	12,99	12,80
<b>Euro Corporate Bond Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	3.067.522	11,52	12,57	12,24
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.629.667	31,37	34,23	33,16
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	153.201	3.420	3.632	3.480
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.174.438	11,47	12,51	12,14
- D-ACC-Anteile (EUR)	136.325	10,17	11,13	10,81
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.649.788	11,49	12,59	12,24
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.276.724	10,48	11,49	11,17
- I-Anteile (EUR)	3.541.341	9.868	10,75	10,47
- I-ACC-Anteile (EUR)	19.142.913	11,04	11,97	11,53
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.917.418	33,17	36,06	34,79
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	1.092.857	10,62	11,54	11,19
<b>Euro Short Term Bond Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	1.026.837	9.560	9.853	9.810*
- A-ACC-Anteile (EUR)	87.344.000	25,58	26,36	26,04*
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.779.356	9.890	10,21	10,10*
- E-ACC-Anteile (EUR)	21.857.690	11,78	12,16	12,03*
- I-ACC-Anteile (EUR)	78.540.163	10,08	10,35	10,19*
- R-ACC-Anteile (EUR)	14.305.917	10,10	10,37	10,19*
- X-ACC-Anteile (EUR)	362.482	9.769	10,01	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	30.544.270	26,61	27,36	26,97*
<b>European High Yield Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	27.514.200	9.163	10,10	8.957*
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.953.599	21,04	22,55	19,30*
- A-ACC-Anteile (CZK)	529	993.7	1.121	1.004*
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	148.815	1.273	1.333	1.135*
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	7.508.797	13,14	13,84	11,77*
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	1.539.324	296.6	316.9	270,4*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>European High Yield Fund <sup>8</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.748.677	17,09	18,13	15,38*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	32.130.990	10,41	11,53	10,16*
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.039.321	0,686	0,834	0,708*
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	804.977	0,974	1,067	0,931*
- A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	3.460.302	10,42	11,43	9,974*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	477.086	8,133	9,145	8,277*
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	226.406	9,636	10,66	9,482*
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.304.561	8,194	9,175	8,241*
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	146.718	86,95	96,59	85,92*
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	324.782	0,945	1,051	0,938*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	186.312	9,638	10,70	9,524*
- D-ACC-Anteile (EUR)	204.156	11,37	12,22	10,49*
- D-MDIST-Anteile (EUR)	994.365	9,427	10,44	9,196*
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.044.972	40,85	43,89	37,66*
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.849.228	10,75	11,90	10,49*
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.411.216	135,5450	144,3069	122,7053*
- I-QDIST-Anteile (EUR)	23.346.018	9,302	10,30	9,083*
- REST RY-ACC-Anteile (EUR)	424	9,268	-	-
- RY-Anteile (EUR)	66.059	9,311	10,26	8,793*
- RY-ACC-Anteile (EUR)	1.675.893	9,710	10,34	8,793*
- RY-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.354.850	9,967	10,52	8,846*
- Y-Anteile (EUR)	3.611.363	9,500	10,47	9,286*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.518.207	23,19	24,73	21,06*
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	246.389	11,74	12,55	10,71*
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	9.384	1,250	1,301	1,103*
- Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	36.204	120,5	128,1	108,8*
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.736.659	13,67	14,45	12,19*
- Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	139.869	10,47	11,50	10,00*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	850.717	9,166	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	5.000	9,543	-	-
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	828.136	9,607	10,63	9,379*
<b>Flexible Bond Fund <sup>8</sup> - GBP</b>				
- A-Anteile (GBP)	124.856.689	0,319	0,358	0,342
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	189.076	8,843	10,02	9,640
- A-ACC-Anteile (GBP)	18.675.452	1,778	1,969	1,851
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.245.343	10,38	11,08	10,44
- A-ACC-Anteile (USD)	1.125	8,115	9,858	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	4.207.321	10,49	11,72	11,10
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,875	0,995	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	411	8,993	9,844	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	500	7,798	9,756	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	858.943	10,10	11,34	10,80
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.090.163	9,263	10,48	10,09
- I-Anteile (GBP)	47.355.902	0,969	1,087	1,033
- Y-Anteile (GBP)	18.087.999	1,002	1,124	1,074
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	148.113	9,323	10,55	10,15
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	1.165.772	10,48	11,75	11,20
- Y-ACC-Anteile (GBP)	9.264.687	1,186	1,304	1,219
- Y-ACC-Anteile (EUR)	155.996	10,76	11,41	10,69
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	8,084	9,787	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.794.000	10,90	12,09	11,37
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,882	0,996	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,856	9,767	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	9,059	9,855	-
<b>Global Bond Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	154.391.062	1,104*	1,287	1,245
- A-ACC-Anteile (USD)	5.996.930	13,43*	15,60	14,96
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.939.891	13,47*	14,77	14,85
- I-ACC-Anteile (USD)	47.884.920	10,86*	12,55	11,96
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27.924.647	9,935*	10,83	10,82
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.679.449	10,47*	12,11	11,56
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.411.251	8,984*	9,812	-
<b>Global Corporate Bond Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.379.426	13,01	15,21	13,85

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Global Corporate Bond Fund 4,8 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.463.378	14,18	14,58	14,66
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	699.425	11,30	12,86	12,20
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	26.578.022	9,600	10,87	10,26
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.149.329	9,124	10,30	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.191.947	12,69	14,36	13,59
<b>Global High Yield Fund 4,8 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.813.091	14,63	16,21	13,64
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.089.436	8,712	10,18	8,993
- Svetovych dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.362.877	1,112	1,215	1,028
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.951.099	8,203	9,576	8,514
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.787.149	16,85	16,41	15,26
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.894.629	8,204	9,567	8,507
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	595.447	8,731	10,21	9,038
- I-ACC-Anteile (USD)	423	10,70	11,77	9,844
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.778	0,971	-	-
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	0,957	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.390.870	11,07	12,21	10,22
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	9,205	-	-
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	391.084	8,219	9,605	8,548
<b>Global Hybrids Bond Fund 4,8 - USD</b>				
- Y-Anteile (USD)	8.421.483	9,817	12,04	10,16
- A-Anteile (EUR)	719	10,03	10,68	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	79.005	10,28	10,67	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	51.569	9,788	10,73	-
- I-Anteile (EUR)	34.255	10,41	11,19	10,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	147.941	13,01	13,44	12,08
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	132.677	13,88	15,01	12,95
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	628.516	12,28	13,40	11,66
- Y-Anteile (EUR)	46.885	10,38	11,16	10,38
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.619	9,922	11,27	10,17
<b>Global Income Fund 8 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.772.446	12,15	13,18	11,84
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	349.406	8,699	9,779	9,083
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	281.726	1,030	1,101	992,2
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.395.277	11,08	12,14	11,01
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.070.307	9,179	10,37	9,700
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	3.162	95,61	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	554.308	9,206	10,62	10,07
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.163.209	9,346	10,46	9,635
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	11.349.229	8,253	9,353	8,743
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	203.818	8,773	9,917	9,280
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	29.210.211	8,665	9,808	9,176
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.577.910	7,550	8,624	8,168
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1.402.878	8,367	9,515	8,968
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.284.470	7,119	8,180	7,797
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	9,223	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	911.452	10,89	11,86	10,69
<b>Global Inflation-linked Bond Fund 8 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	12.041.916	11,55	11,63	10,82
- A-Anteile (GBP) (abgesichert)	1.996.760	1,328	1,272	1,224
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	40.222.316	12,76	12,31	11,92
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	2.081.525	10,10	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.144.527	12,42	12,00	11,63
- I-ACC-Anteile (USD)	2.025.380	10,50	10,54	9,783
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.871.622	10,78	10,36	10,00
- X-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	584.633.652	1,095	1,043	0,998
- Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	213.452.777	1,373	1,313	1,263
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.386.995	10,51	10,56	9,807
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.318.998	13,05	12,58	12,15
<b>Global Short Duration Income Fund 8 - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.303.652	11,67*	12,22	11,23

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Global Short Duration Income Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.755.640	11,30*	10,36	10,48
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	41.345.694	9.802*	10,36	9.604
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.110.508	6.602*	7.083	6.661
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.452.638	7.772*	7.302	7.558
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	749.940	8.728*	8.099	8.292
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.816.009	9.386*	10,03	9.383
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	6.662.610	9.663*	10,25	9.524
- E-MDIST-Anteile (EUR)	3.047.265	7.773*	7.303	7.559
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	595.092	8.729*	8.102	8.296
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.905.713	9.248*	9.905	9.314
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1.431.726	0.973*	1.040	-
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	6.451	9.333*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	54.443	10,83*	11,29	10,34
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.705.423	11,66*	10,65	10,73
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9.929.603	9.963*	10,47	9.668
<b>Sustainable Asian Bond Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	400.000	9.021	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	351.752	9.692	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	87.938	8.977	-	-
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	68.395	0.897	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	500	8.956	-	-
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	1.354.361	0.893	-	-
- E-ACC-Anteile (USD)	500	9.000	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9.054	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	9.728	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.410	9.428	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	0.971	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	498.000	9.045	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	439.690	9.718	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.410	9.424	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8.978	-	-
<b>Sustainable Climate Bond Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	198.889	8.983	10,51	9.793
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	356.662	920.6	1.018	981.9
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	467.616	9.884	11,20	10,84
- E-ACC-Anteile (USD)	3.927	8.898	10,45	9.774
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	81.151	8.814	10,02	9.752
- I-ACC-Anteile (USD)	2.297.577	9.110	10,59	9.807
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	604.823	9.021	10,14	9.772
- I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	3.231.909	0.916	1.022	0.978
- W-Anteile (GBP) (abgesichert)	2.033.688	0.887	1.014	0.977
- Y-ACC-Anteile (USD)	41.551	9.070	10,57	9.802
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	70.624	8.687	9.837	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.150.499	14,35	16,18	15,60
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	55.244	11,01	12,68	12,49
<b>Sustainable Strategic Bond Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.504.939	10,84	11,66	11,08
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.601.351	9.599	10,55	10,24
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15.983.997	11,11	12,06	11,57
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	16.931.323	12,48	13,30	12,68
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	11.068	119.7	129.9	124.3
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.392.861	7.713	8.564	8.434
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	96.456	9.091	9.907	-
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.790	8.839	9.854	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.089.653	10,12	11,05	10,67
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.866.436	7.289	8.152	8.078
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.527.601	9.297	10,02	-
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	34.880	9.469	10,14	-
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.673.116	9.127	10,04	9.744
- W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	6.117.651	0.912	0.994	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.101.913	9.347	10,00	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.690.153	11,79	12,73	12,13

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Sustainable Strategic Bond Fund  - USD</b>				
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	614.151	9,042	9,913	9,615
<b>US Dollar Bond Fund  - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	23.725.878	7,357	8,100	8,225
- A-ACC-Anteile (USD)	14.464.217	16,91	18,46	18,55
- A-ACC-Anteile (CZK)	6.184	1,251	1,258	1,457
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	7.844.387	10,78	11,64	11,73
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	332.630	8,597	9,607	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	319.630	8,703	9,627	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	16.017.896	11,83	13,01	13,19
- D-ACC-Anteile (USD)	156.754	10,88	11,91	12,00
- I-ACC-Anteile (USD)	31.779.539	11,50	12,49	12,47
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	10,04	-	-
- I-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	33.664	9,283	10,20	10,30
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.975.856	10,25	11,23	11,32
- Y-Anteile (USD)	1.636.706	10,65	11,73	11,94
- Y-ACC-Anteile (USD)	57.233.826	16,53	17,97	17,98
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	538.288	10,12	11,14	11,28
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.707.976	10,27	11,28	11,38
- Y-MDIST-Anteile (USD)	1.260.506	10,52	11,57	11,72
<b>US High Yield Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	17.834.009	11,52	12,44	11,03*
- A-Anteile (EUR)	4.060.537	9,086	8,595	8,416*
- A-Anteile (GBP)	243.721	13,74	13,50	13,17*
- A-ACC-Anteile (USD)	7.181.031	16,02	16,67	14,14*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.502.358	27,69	25,24	23,56*
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.259.519	13,73	14,42	12,37*
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.226.415	3,826	3,907	3,314*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.026.930	8,321	9,465	8,789*
- A-MDIST-Anteile (USD)	58.590.301	10,70	11,56	10,20*
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.102.846	0,880	0,915	0,855*
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	649.756	9,909	10,75	9,522*
- A-MINCOME-Anteile (USD)	2.051.093	10,24	11,14	9,932*
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	12.108.990	10,32	11,12	9,889*
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	25.822.530	8,236	9,075	8,227*
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	53.263	11,41	12,02	10,34*
- D-MDIST-Anteile (USD)	32.761	10,03	10,83	9,555*
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.751.416	8,413	9,170	8,177*
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.555.544	9,188	10,01	8,989*
- I-ACC-Anteile (USD)	32.758.230	14,94	15,45	13,02*
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.772	12,29	11,24	9,579*
- I-MDIST-Anteile (USD)	21.962.849	9,289	10,04	8,851*
- RY-Anteile (USD)	4.307.717	9,857	10,63	9,037*
- RY-ACC-Anteile (USD)	544.137	10,37	10,73	9,037*
- RY-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	60.986	10,10	10,53	8,981*
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.581.910	1,825	1,716	1,590*
- Y-Anteile (USD)	777.092	9,914	10,70	9,496*
- Y-Anteile (EUR)	215.611	12,77	12,08	11,83*
- Y-Anteile (GBP)	185.014	1,267	1,244	1,214*
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.380.045	23,16	23,98	20,24*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	237.367	13,73	12,45	11,57*
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	6.911.436	12,48	13,06	11,16*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.070.808	15,40	16,08	13,72*
- Y-MDIST-Anteile (USD)	1.041.079	9,673	10,45	9,218*
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	8.802	0,930	0,968	0,905*
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	659.092	9,647	10,47	9,281*
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	5.840.359	9,745	10,61	9,460*
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	1.113.520	9,892	10,66	9,481*
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.549.702	8,350	9,107	8,134*
<b>Geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>Euro Cash Fund - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	6.707.379	8,8350	8,9148	9,0142

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Euro Cash Fund - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.866.584	10.3703	10.4641	10.5808
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.460.162	9.6369	9.7240	9.8325
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	9.9940	-	-
- W-ACC-Anteile (EUR)	626.094	9.5973	9.6744	9.7590
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.053	9.9106	9.9685	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	19.706.299	10.0028	10.0832	10.1713
<b>Sterling Cash Fund - GBP</b>				
- A-ACC-Anteile (GBP)	16.888.468	0.9929	0.9977	1.0030
- W-ACC-Anteile (GBP)	9.313.808	1.0028	1.0050	1.0079
<b>US Dollar Cash Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	32.058.981	11.6631	11.6805	11.8925
- A-ACC-Anteile (USD)	74.855.165	11.3178	11.3348	11.3712
- A-ACC-Anteile (HKD)	21.705.443	10.1005	10.0209	10.0350
- A-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	25.977.475	1.0003	-	-
- W-ACC-Anteile (USD)	165.429	10.2957	10.3008	10.3094
- Y-ACC-Anteile (USD)	19.800.558	10.7767	10.7820	10.7911
<b>Fidelity Lifestyle Funds</b>				
<b>Fidelity Target™ 2020 Fund - USD</b>				
- A-Anteile (USD)	667.020	23,85	24,01	23,90*
<b>Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	822.161	40,91	42,33	42,57*
- A-ACC-Anteile (EUR)	687.304	14,32	14,82	14,90*
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.138.849	23,48	24,18	24,17*
<b>Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	1.206.792	42,48	43,85*	38,23*
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.193.909	17,40	17,96*	15,64*
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.736.922	31,12	31,87*	27,54*
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	1,046	1,073*	0,930*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	11,67	11,96*	10,30*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	9,701	-	-
<b>Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	1.502.953	47,86*	48,33*	39,70*
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.475.853	19,33*	19,52*	16,04*
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	1,097*	1,102*	0,900*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	12,73*	12,74*	10,35*
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.624.667	35,74*	35,73*	29,07*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	84.511	9,907*	-	-
<b>Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	446.564	41,92	41,56*	32,70*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.632.057	43,18	42,81*	33,68*
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	1,133	1,119*	0,876*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	13,55	13,35*	10,37*
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.238.327	38,61	37,90*	29,53*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	85.522	9,897	-	-
<b>Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	480.964	43,46	42,48*	32,56*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.188.956	44,75	43,74*	33,51*
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	1,161	1,130*	0,862*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.416	14,18	13,73*	10,39*
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.330.902	40,14	38,86*	29,47*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	6.631	10,01	-	-
<b>Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	83.163	18,83	18,35*	13,99*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.077.644	18,86	18,38*	14,01*
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	1.169	1.134*	0.860*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	14,30	13,80*	10,39*
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.732.150	20,45	19,73*	14,89*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	10,04	-	-
<b>Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	190.579	18,82	18,34*	13,98*
- A-ACC-Anteile (EUR)	775.751	18,85	18,37*	14,00*
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	1.168	1.134*	0.860*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	14,30	13,80*	10,39*
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.470.095	20,44	19,73*	14,89*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	10,04	-	-
<b>Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	422	12,35	12,04*	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	42.404	12,36	12,04*	-
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.320	1.244	1.207*	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	12,56	12,12*	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	593.784	12,54	12,11*	-
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	10,04	-	-
<b>Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund 4 - EUR</b>				
- A-Anteile (EUR)	422	12,35	12,04*	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.212	12,35	12,04*	-
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.320	1.244	1.207*	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	12,55	12,12*	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	316.974	12,54	12,11*	-
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	10,04	-	-
<b>Institutional Target Fonds</b>				
<b>Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	637.092	18,75	18,99	18,94*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	8.533.553	25,43	25,93*	24,21*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	14.282.677	28,81	29,74*	26,62*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.674.411	32,63	32,92*	28,03*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	10.674.099	35,93	35,46*	28,88*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	8.679.944	37,54*	36,54*	28,81*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	13.154.857	19,77	19,01*	14,68*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	8.734.741	19,93	19,10*	14,65*
<b>Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	6.051.207	12,47	11,95*	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup> - EUR</b>				
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.435.817	12,45	11,94*	-
<b>Multi Asset Target Fund</b>				
<b>Multi Asset Target Income 2024 Fund <sup>1,4</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.533	97,14	99,60*	89,13*
- A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	328.581	91,34	95,61*	87,45*
- Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	2.291	93,12	97,05*	88,32*
<b>Absolute Return Funds</b>				
<b>Absolute Return Asian Equity Fund <sup>4,5</sup> - USD</b>				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	5.275	8.278	9.112	9.731
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	5.000	8.488	9.245	9.771
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	1.005.783	8.449	9.220	9.764
<b>Absolute Return Global Equity Fund <sup>4</sup> - USD</b>				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	236.320	10,11	9,601	-
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	314.886	9,992	9,553	-
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	136.730	1,012	0,960	-
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	37.350	1,050	0,989	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	10,26	9,662	-
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	78.796	1,021	0,964	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	225.000	10,23	9,650	-
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	192.505	10,10	9,601	-
<b>Absolute Return Global Fixed Income Fund <sup>4</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	222.930	9,933	9,862	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	581.103	0,998	0,953	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	177.829	9,798	9,813	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	341.825	0,995	0,986	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	50.000	9,743	9,826	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10.606	9,720	9,777	-
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	10,04	9,903	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	11,12	9,601	-
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	78.796	0,999	0,988	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	200.000	10,01	9,891	-
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	1,006	0,956	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	171.116	9,866	9,836	-
<b>Absolute Return Multi Strategy Fund <sup>4</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	603.475	10,61	10,55	9,641
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	607.869	10,29	10,33	9,524
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	10,84	10,69	9,680
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9.066	10,52	10,47	9,569
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	78.052	1,071	1,057	0,960
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	293.099	1,068	1,055	0,959
- Y-ACC-Anteile (USD)	627.495	10,81	10,67	9,674
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	652.575	10,48	10,44	9,558
<b>Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds</b>				
<b>Institutional Emerging Markets Equity Fund <sup>8</sup> - USD</b>				
- I-ACC-Anteile (USD)	442.796	220,5	305,9	185,9
- I-ACC-Anteile (EUR)	855.889	216,3	262,8	175,7
- I-ACC-Anteile (JPY)	6.504.447	1,701	1,988	1,181
<b>Institutional European Larger Companies Fund <sup>1,3,4,5,8</sup> - EUR</b>				
- R-ACC-Anteile (EUR)	64.426.515	12,10	11,71	9,379

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.20:
<b>Institutional Global Focus Fund <sup>4</sup> - USD</b>				
- I-ACC-Anteile (EUR)	398.654	349.3	343.3	244.9
<b>Institutional Global Sector Fund <sup>3,4</sup> - EUR</b>				
- I-ACC-Anteile (GBP)	100.258.287	2.526*	2.505*	1.772*
<b>Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltenen Rentenfonds</b>				
<b>Institutional US High Yield Fund <sup>1,3,4,5</sup> - USD</b>				
- I-ACC-Anteile (USD)	174.830	114.7	121.6	101.5
- Y-ACC-Anteile (USD)	174.830	113.7	120.8	101.0

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022

Aktienfonds:

NAME	Aktienfonds:			
	Zusammengefasst	America Fund <sup>a</sup>	American Growth Fund <sup>a</sup>	ASEAN Fund <sup>a</sup>
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	3.544.028.395	33.978.710	5.517.658	27.871.451
Zinserträge aus Swaps	187.129.041	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	32.809.420	-	-	-
Sonstiger Ertrag	3.966	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>3.763.970.822</b>	<b>33.978.710</b>	<b>5.517.658</b>	<b>27.871.451</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	1.769.441.521	38.959.858	14.596.387	11.515.210
Verwaltungsaufwand	384.082.190	8.076.928	3.077.556	2.257.271
Steuern	67.281.381	1.402.773	509.610	362.460
Depotgebühr	27.784.982	160.374	65.158	494.715
Vertriebsgebühr	48.121.306	826.633	204.271	40.441
Erfolgsabhängige Gebühren	2.462	(2)	-	-
Sonstiger Aufwand	22.341.098	419.525	152.801	128.264
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>2.319.054.940</b>	<b>49.846.089</b>	<b>18.605.783</b>	<b>14.798.361</b>
Zinsaufwand für Swaps	145.342.958	-	-	-
Aufwand für Derivate	8.412.281	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	202.443	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	(12.996)	-	-	-
Management fee rebates	(1.177.763)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(3.394.884)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	(2.997.173)	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>2.465.429.806</b>	<b>49.846.089</b>	<b>18.605.783</b>	<b>14.798.361</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.298.541.016</b>	<b>(15.867.379)</b>	<b>(13.088.125)</b>	<b>13.073.090</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	7.843.543.299	360.604.547	214.879.858	33.756.062
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(403.958.417)	(56.484)	(12.951)	(240.745)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	103.487.499	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(960.686.431)	(12.363.258)	(1.220.900)	(447)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(3.370.870)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	55.269.889	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	81.462.836	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(25.222.088.084)	(117.657.281)	(237.042.968)	(66.976.441)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(12.583.084)	(34.655)	(1.988)	21.932
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(21.470.608)	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(516.627.090)	(11.755.388)	(531.288)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	3.082.611	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	18.184.141	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(110.069.993)	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(17.847.283.286)</b>	<b>202.870.102</b>	<b>(37.018.362)</b>	<b>(20.366.549)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(1.185.541.241)</b>	<b>(176.024)</b>	<b>-</b>	<b>(3.547.811)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	48.928.927.772	1.550.739.715	375.267.591	838.639.236
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(49.145.717.452)	(845.830.340)	(600.582.163)	(385.215.113)
Ertragsausgleich	(49.321.819)	324.867	555.874	4.827.499
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(266.111.499)	705.234.242	(224.758.698)	458.251.622
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>(19.298.936.026)</b>	<b>907.928.320</b>	<b>(261.777.060)</b>	<b>434.337.262</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	166.269.725.989*	2.862.956.413	1.289.663.282	755.400.924
Ende des Jahres	146.970.789.963**	3.770.884.733	1.027.886.222	1.189.738.186

\* Das zusammengefasste Gesamtvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 30. April 2022 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 173.838.034.543 USD zu den am 30. April 2021 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

\*\* Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2022 belief sich, zu den am 30. April 2022 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 139.474.059.817 EUR. Die Fußnoten befinden sich auf S. 8. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Equity Fund <sup>1,3,4,5,8</sup>	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund <sup>8</sup>	Australian Diversified Equity Fund	China Consumer Fund <sup>8</sup>	China Focus Fund
USD	USD	USD	USD	AUD	USD	USD
33,172,079	15,525,297	39,255,048	50,731,568	20,133,296	42,985,011	98,135,150
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
33,172,079	15,525,297	39,255,048	50,731,568	20,133,296	42,985,011	98,135,150
26,108,710	9,886,791	10,466,458	41,958,193	8,457,651	70,230,999	29,797,335
4,279,891	4,011,148	1,791,797	7,984,487	1,792,313	14,429,985	6,039,976
870,231	120,781	389,556	1,386,715	272,419	2,578,126	1,037,425
768,794	465,959	577,920	1,340,436	74,652	1,253,102	555,544
951,415	-	36,339	243,132	-	4,005,190	199,951
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
354,056	167,495	152,328	475,791	86,242	728,824	320,617
33,333,097	14,652,174	13,414,398	53,388,754	10,683,277	93,226,226	37,950,848
-	-	-	-	-	-	-
-	2,971	2,009	9,345	-	4,317	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
33,333,097	14,655,145	13,416,407	53,398,099	10,683,277	93,230,543	37,950,848
(161,018)	870,152	25,838,641	(2,666,531)	9,450,019	(50,245,532)	60,184,302
18,002,113	130,932,464	118,165,380	171,274,017	5,974,378	(196,022,870)	(56,581,476)
(1,167,452)	(612,752)	(353,028)	(1,572,989)	(38,379)	(500,996)	(11,932)
-	-	(99,834)	-	-	-	-
99,952	3,273	662,021	(5,283,998)	-	(631,502)	203
-	(1,852,988)	-	(5,898,945)	149,607	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(467,295,731)	(462,677,118)	(193,046,780)	(1,134,914,553)	30,145,515	(2,456,496,882)	(396,990,692)
(164,470)	(13,128)	(188,631)	(702,005)	(408)	(906,333)	(1,216,294)
-	-	32	-	-	-	-
(127,096)	-	98,834	(2,545,469)	-	(755,176)	-
-	1,799,877	-	5,744,796	152,913	(3,144,443)	-
-	-	-	-	(237,855)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(450,813,702)	(331,550,220)	(48,923,365)	(976,565,677)	45,595,790	(2,708,703,734)	(394,615,889)
(183,832)	-	(5,023,130)	(2,456,247)	(1,159,000)	-	(30,163,295)
1,249,445,111	52,007,862	233,915,150	354,885,755	151,960,262	983,281,400	965,956,926
(761,439,147)	(43,789,033)	(244,431,873)	(1,201,538,723)	(107,814,916)	(625,254,774)	(492,690,134)
918,479	23,966	270,741	(2,237,198)	817,469	(947,003)	18,854,967
488,924,443	8,242,795	(10,245,982)	(848,890,166)	44,962,815	357,079,623	492,121,759
37,926,909	(323,307,425)	(64,192,477)	(1,827,912,090)	89,399,605	(2,351,624,111)	67,342,575
2,362,277,026	1,360,442,091	1,116,523,105	4,347,476,367	574,728,560	6,607,715,239	2,470,186,150
2,400,203,935	1,037,134,666	1,052,330,628	2,519,564,277	664,128,165	4,256,091,128	2,537,528,725

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	China Innovation Fund <sup>a</sup>	Emerging Asia Fund <sup>a</sup>	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Focus Fund <sup>a</sup>
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	821.207	6.673.929	18.402.078	16.045.916
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	6.928	6	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>821.207</b>	<b>6.680.857</b>	<b>18.402.084</b>	<b>16.045.916</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	2.260.812	7.023.964	7.117.474	9.274.116
Verwaltungsaufwand	518.785	1.515.819	1.452.054	1.103.031
Steuern	75.346	275.138	238.653	231.488
Depotgebühr	61.599	280.161	232.394	394.119
Vertriebsgebühr	27.752	98.267	242.106	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	36
Sonstiger Aufwand	21.572	82.111	75.989	150.981
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>2.965.866</b>	<b>9.275.460</b>	<b>9.358.670</b>	<b>11.153.771</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	40.318	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>2.965.866</b>	<b>9.315.778</b>	<b>9.358.670</b>	<b>11.153.771</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(2.144.659)</b>	<b>(2.634.921)</b>	<b>9.043.414</b>	<b>4.892.145</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(18.860.195)	124.716.723	42.269.310	820.876
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(1.824.230)	29.081	(66.388.183)	(105.438)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	1.902.086	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(74.131)	(574.414)	(159.361)	(773)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(66.947.958)	(192.575.643)	(201.157.884)	(260.145.066)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(873)	(312.649)	286.042	(3.433)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	(207.742)	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(121.216)	(98.991)	18.674	(712.932)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(89.973.262)</b>	<b>(69.756.470)</b>	<b>(216.087.988)</b>	<b>(255.254.621)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.089.073)</b>	<b>(1.625.102)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	165.700.366	75.089.582	212.525.705	893.433.850
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(28.985.060)	(233.260.962)	(274.689.065)	(426.521.642)
Ertragsausgleich	(478.191)	203.512	(1.802.460)	3.218.642
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	136.237.115	(157.967.868)	(63.965.820)	470.130.850
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>46.263.853</b>	<b>(227.724.338)</b>	<b>(281.142.881)</b>	<b>213.251.127</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	107.794.688	730.088.137	561.005.848	948.465.593
Ende des Jahres	154.058.541	502.363.799	279.862.967	1.161.716.720

Emerging Markets Fund <sup>8</sup>	Euro STOXX 50 <sup>®</sup> Fund <sup>2</sup>	European Dynamic Growth Fund <sup>8</sup>	European Growth Fund <sup>8</sup>	European Larger Companies Fund <sup>8</sup>	European Low Volatility Equity Fund <sup>4,8</sup>	European Smaller Companies Fund
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
99.160.771	4.849.034	57.879.165	183.149.729	18.301.381	66.023	24.347.399
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
99.160.771	4.849.034	57.879.165	183.149.729	18.301.381	66.023	24.347.399
66.697.226	401.482	51.523.577	103.175.014	6.840.921	25.906	17.934.057
11.796.043	690.180	8.443.959	21.463.676	1.144.927	7.066	3.651.375
2.292.881	-	1.556.590	3.413.655	208.280	1.256	629.429
2.157.835	40.285	387.394	536.748	74.969	7.187	257.261
1.230.329	-	1.483.753	221.732	176.979	-	290.430
-	-	-	(2)	(6)	-	-
823.545	28.288	637.908	954.191	89.757	486	190.985
84.997.859	1.160.235	64.033.181	129.765.014	8.535.827	41.901	22.953.537
-	-	-	-	-	-	-
21	1.936	24.851	16.548	1.692	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(20.884)	(552.708)	-	-	-	(5.769)	-
-	-	-	-	-	-	-
84.976.996	609.463	64.058.032	129.781.562	8.537.519	36.132	22.953.537
14.183.775	4.239.571	(6.178.867)	53.368.167	9.763.862	29.891	1.393.862
184.399.696	3.815.984	403.380.962	569.786.305	55.445.757	(17.556)	189.394.896
(1.917.177)	1.169	(448.661)	449.469	146.480	(377)	(64.336)
-	-	-	-	-	-	-
(7.716.428)	(5)	27.111.056	8.781.387	15.011.101	-	1.649.952
-	-	-	-	-	-	-
-	(16.814)	(955.446)	388.489	(763.291)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.989.540.294)	(12.548.689)	(498.454.096)	(520.038.569)	(46.842.676)	(102.696)	(285.734.005)
(1.827.637)	30.813	33.884	62.014	2.506	5	3.106
-	-	-	-	-	-	-
(1.115.491)	-	16.012.501	6.366.072	2.899.188	-	3.369.740
-	-	-	-	-	-	-
-	(43.250)	26.360	6.416	52.629	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.803.533.556)	(4.521.221)	(59.472.307)	119.169.750	35.715.556	(90.733)	(89.986.785)
(2.443.282)	(2.848.665)	(303.001)	(20.064.104)	(342.104)	-	(81.330)
1.177.496.212	29.303.215	563.805.631	215.994.332	162.153.290	4.187.945	464.278.322
(1.917.997.042)	(24.714.782)	(2.177.079.637)	(647.782.817)	(338.087.097)	-	(780.325.439)
(3.357.853)	(3.563)	1.193.607	(2.251.006)	(1.492.255)	-	(649.767)
(743.858.683)	4.584.870	(1.612.080.399)	(434.039.491)	(177.426.062)	4.187.945	(316.696.884)
(2.549.835.521)	(2.785.016)	(1.671.855.707)	(334.933.845)	(142.052.610)	4.097.212	(406.764.999)
6.866.363.835	195.276.183	5.188.012.760	6.927.443.816	712.041.366	-	1.526.213.436
4.316.528.314	192.491.167	3.516.157.053	6.592.509.971	569.988.756	4.097.212	1.119.448.437

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	FIRST All Country World Fund <sup>8</sup>	FIRST Developed World Fund <sup>4</sup>	FIRST European Value Fund	France Fund
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	6.963.708	4.762	1.079.358	1.818.768
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>6.963.708</b>	<b>4.762</b>	<b>1.079.358</b>	<b>1.818.768</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	4.394.740	2.405	344.211	705.971
Verwaltungsaufwand	630.321	264	81.462	164.648
Steuern	113.051	60	13.458	23.862
Depotgebühr	58.526	110	14.641	16.721
Vertriebsgebühr	165.545	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	61.820	40	3.471	6.104
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>5.424.003</b>	<b>2.879</b>	<b>457.243</b>	<b>917.306</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	(4.702)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>5.424.003</b>	<b>2.879</b>	<b>452.541</b>	<b>917.306</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.539.705</b>	<b>1.883</b>	<b>626.817</b>	<b>901.462</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	28.470.017	727.289	6.998.986	(14.983.722)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(69.692)	(1.237)	22.623	1.434
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.002)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(56.814.625)	(659.774)	(4.363.578)	20.933.749
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(18.637)	280	253	(1)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(26.894.234)</b>	<b>68.441</b>	<b>3.285.101</b>	<b>6.852.922</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(56)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	94.763.209	-	9.931.221	11.421.320
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(67.434.516)	(2.763.586)	(40.613.815)	(76.911.434)
Ertragsausgleich	161.596	(1.829)	(515.930)	(901.463)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	27.490.289	(2.765.415)	(31.198.524)	(66.391.577)
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>595.999</b>	<b>(2.696.974)</b>	<b>(27.913.423)</b>	<b>(59.538.655)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	418.198.960	2.696.974	32.307.064	59.538.655
Ende des Jahres	418.794.959	-	4.393.641	-

Germany Fund	Global Demographics Fund <sup>a</sup>	Global Financial Services Fund <sup>a</sup>	Global Focus Fund <sup>a</sup>	Global Health Care Fund <sup>a</sup>	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund <sup>a</sup>
EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD
15.610.477	10.425.024	41.972.645	8.459.775	12.859.434	3.817.289	457.595
-	-	-	-	-	-	-
-	-	560.326	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
15.610.477	10.425.024	42.532.971	8.459.775	12.859.434	3.817.289	457.595
13.800.088	19.669.972	23.713.105	12.702.353	21.617.417	2.244.498	105.474
2.953.886	4.008.234	4.365.694	2.719.685	4.549.660	522.230	22.819
483.777	686.286	763.154	454.146	773.121	88.351	4.258
88.402	272.205	242.026	127.983	111.522	67.742	11.106
-	1.189.736	515.798	1.044.541	1.415.853	188.463	50
-	-	-	-	-	-	-
137.454	209.447	276.740	132.611	224.117	25.573	4.858
17.463.607	26.035.880	29.876.517	17.181.319	28.691.690	3.136.857	148.565
-	-	-	-	-	-	-
595	35	145.054	999	-	-	-
-	-	(696)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(8.767)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(16.139)	-
-	-	-	-	-	-	-
17.464.202	26.035.915	30.020.875	17.182.318	28.691.690	3.120.718	139.798
(1.853.725)	(15.610.891)	12.512.096	(8.722.543)	(15.832.256)	696.571	317.797
49.583.752	34.461.324	2.801.897	59.783.808	111.438.332	11.863.623	1.294.396
1.630	(143.226)	(304.590)	(141.487)	(324.716)	222.626	(9.659)
-	-	(883.741)	-	-	-	-
4.121.009	(52.507.880)	3.321.070	(9.291.281)	(3.897)	32	(1.007)
-	-	-	-	-	-	-
251.689	-	-	1.133.214	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(131.337.365)	(218.770.354)	(99.044.455)	(163.518.987)	82.515.024	17.102.136	(2.659.168)
(13)	(57.577)	372.773	(21.160)	(14.332)	19.411	(2.706)
-	-	(3.970.872)	-	-	-	-
1.536.943	(20.488.718)	1.896.727	(3.920.497)	-	-	(3.116)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(609.566)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(77.696.080)	(273.117.322)	(83.299.095)	(125.308.499)	177.778.155	29.904.399	(1.063.463)
(1.348.754)	-	(114.373)	-	-	(82.593)	(33.160)
118.418.066	677.129.948	2.176.500.068	335.855.988	562.924.070	147.309.226	5.753.179
(302.756.834)	(406.274.512)	(1.010.162.561)	(324.467.004)	(248.316.128)	(89.718.551)	(2.190.994)
(546.103)	(352.280)	1.534.050	(276.915)	(599.454)	(173.165)	(4.960)
(184.884.871)	270.503.156	1.167.871.557	11.112.069	314.008.488	57.417.510	3.557.225
(263.929.705)	(2.614.166)	1.084.458.089	(114.196.430)	491.786.643	87.239.316	2.460.602
1.082.478.902	1.325.315.769	1.255.774.286	943.553.722	1.308.451.913	152.499.753	32.365.630
818.549.197	1.322.701.603	2.340.232.375	829.357.292	1.800.238.556	239.739.069	34.826.232

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Global Property Fund <sup>6</sup>	Global Technology Fund <sup>8</sup>	Global Thematic Opportunities Fund <sup>8</sup>	Greater China Fund <sup>9</sup>
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	5.786.156	102.275.209	16.510.721	12.330.157
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	16	89.766	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>5.786.156</b>	<b>102.275.225</b>	<b>16.600.487</b>	<b>12.330.157</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	3.527.074	174.325.243	30.090.068	16.393.160
Verwaltungsaufwand	767.074	34.885.130	6.381.716	3.428.181
Steuern	125.700	6.140.577	1.048.513	538.976
Depotgebühr	50.001	930.975	274.528	491.501
Vertriebsgebühr	38.104	4.372.806	20.060	916.547
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	38.428	1.831.400	292.558	162.245
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>4.546.381</b>	<b>222.486.131</b>	<b>38.107.443</b>	<b>21.930.610</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	304.137	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>4.546.381</b>	<b>222.486.131</b>	<b>38.411.580</b>	<b>21.930.610</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.239.775</b>	<b>(120.210.906)</b>	<b>(21.811.093)</b>	<b>(9.600.453)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	9.871.853	1.785.827.629	98.295.717	16.578.602
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(33.516)	3.028.206	(72.784.475)	(169.355)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	(12.751.925)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	87	(41.469.254)	8.324	(729)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	4.611.274	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(4.735.262)	(1.179.204.729)	(311.912.346)	(424.774.407)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(22.365)	359.073	(79.510)	(6.139)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	(1.119.650)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	(17.190.702)	5.287	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	(60.890)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	(3.088.829)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>6.320.572</b>	<b>431.139.317</b>	<b>(320.688.116)</b>	<b>(417.972.481)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(613.180)</b>	<b>-</b>	<b>(16.595)</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	114.374.806	2.754.417.756	387.093.158	311.438.810
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(108.154.465)	(1.980.529.755)	(167.017.265)	(210.050.352)
Ertragsausgleich	(107.491)	(3.500.381)	(758.445)	(293.712)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	6.112.850	770.387.620	219.317.448	101.094.746
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>11.820.242</b>	<b>1.201.526.937</b>	<b>(101.387.263)</b>	<b>(316.877.735)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	242.665.823	12.169.592.216	2.057.493.331	1.253.083.192
Ende des Jahres	254.486.065	13.371.119.153	1.956.106.068	936.205.457

Greater China Fund II <sup>1,3,4,5,8</sup>	Iberia Fund <sup>9</sup>	India Focus Fund <sup>7,8</sup>	Indonesia Fund	Italy Fund <sup>6</sup>	Japan Advantage Fund	Japan Aggressive Fund
USD	EUR	USD	USD	EUR	JPY	JPY
8.482.780	3.543.254	16.322.475	7.742.610	9.853.526	1.960.610.834	274.521.426
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.482.780	3.543.254	16.322.475	7.742.610	9.853.526	1.960.610.834	274.521.426
6.659.966	2.692.807	27.991.320	4.051.593	4.345.021	932.663.302	263.665.458
1.510.034	619.222	5.948.952	923.358	978.551	152.807.692	48.279.394
81.467	98.122	932.675	142.650	151.553	27.827.547	11.597.039
295.865	34.171	251.432	201.340	56.711	15.472.252	6.689.702
-	188.238	115.803	-	623.427	-	-
-	-	-	-	-	-	-
112.531	27.262	344.203	40.211	42.640	12.254.274	4.267.678
8.659.863	3.659.822	35.584.385	5.359.152	6.197.903	1.141.025.067	334.499.271
-	-	-	-	192	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(66.906)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.659.863	3.659.822	35.584.385	5.292.246	6.198.095	1.141.025.067	334.499.271
(177.083)	(116.568)	(19.261.910)	2.450.364	3.655.431	819.585.767	(59.977.845)
36.633.067	3.334.644	389.509.242	20.834.604	35.650.904	11.029.670.258	4.419.949.832
(100.273)	469	(1.250.655)	(219.933)	1.429	(1.434.251)	(190.651)
-	-	-	-	-	-	-
730	-	584	-	-	323.777.463	180.285.400
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	489.996	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(310.313.956)	(16.711.837)	(191.975.783)	24.370.614	(35.302.710)	(5.226.274.754)	(7.245.895.846)
(493)	38	(14.132)	(9.508)	30	(9.615)	(448)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	49.105.387	(5.968.740)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	4.694	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(273.958.008)	(13.493.254)	177.007.346	47.426.141	4.499.774	6.994.420.255	(2.711.798.298)
-	-	-	(1.442.610)	(1.387)	(12.096.700)	(6.172)
76.751.146	27.082.536	419.104.381	127.917.178	75.923.926	57.640.230.750	10.587.399.951
(41.139.748)	(56.297.319)	(541.060.449)	(134.069.575)	(73.196.992)	(76.977.746.870)	(24.729.723.814)
42.534	(2.795)	364.743	129.057	106.088	(252.055.153)	27.352.962
35.653.932	(29.217.578)	(121.591.325)	(6.023.340)	2.833.022	(19.589.571.273)	(14.114.970.901)
(238.304.076)	(42.710.832)	55.416.021	39.960.191	7.331.409	(12.607.247.718)	(16.826.775.371)
907.749.586	214.467.971	1.940.548.392	267.568.738	285.097.426	84.820.736.636	36.392.525.370
669.445.510	171.757.139	1.995.964.413	307.528.929	292.428.835	72.213.488.918	19.565.749.999

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Japan Smaller Companies Fund <sup>8</sup>	Latin America Fund	Malaysia Fund	Nordic Fund <sup>9</sup>
WÄHRUNG	JPY	USD	USD	SEK
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	59.211.148	23.232.902	1.081.375	139.004.597
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>59.211.148</b>	<b>23.232.902</b>	<b>1.081.375</b>	<b>139.004.597</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	87.326.963	7.423.710	555.382	59.037.003
Verwaltungsaufwand	20.423.744	1.444.948	129.861	13.262.079
Steuern	3.043.172	238.467	19.039	1.987.264
Depotgebühr	2.158.406	275.388	33.456	759.333
Vertriebsgebühr	-	150.482	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	787.896	85.905	4.898	560.483
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>113.740.181</b>	<b>9.618.900</b>	<b>742.636</b>	<b>75.606.162</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	(19.422)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>113.740.181</b>	<b>9.618.900</b>	<b>723.214</b>	<b>75.606.162</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(54.529.033)</b>	<b>13.614.002</b>	<b>358.161</b>	<b>63.398.435</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	1.645.898.335	29.323.248	(574.671)	391.568.962
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(35.438)	153.355	2.098	53.392
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	23.849.153	361	-	7.634.369
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(1.718.638.154)	(60.788.060)	(3.356.749)	(219.869.206)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	18.003	(120.236)	(25.735)	(24.986)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	1.699.453	-	-	6.476.975
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(101.737.681)</b>	<b>(17.817.330)</b>	<b>(3.596.896)</b>	<b>249.237.941</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(64.777)</b>	<b>(1.274.414)</b>	<b>(477.304)</b>	<b>(20.553.360)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	780.096.602	304.556.883	17.860.222	709.244.257
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(9.315.098.657)	(511.536.098)	(72.264.398)	(831.104.329)
Ertragsausgleich	55.347.136	(1.538.126)	(358.162)	569.205
<b>Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen</b>	<b>(8.479.654.919)</b>	<b>(208.517.341)</b>	<b>(54.762.338)</b>	<b>(121.290.867)</b>
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>(8.581.457.377)</b>	<b>(227.609.085)</b>	<b>(58.836.538)</b>	<b>107.393.714</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	8.581.457.377	778.456.239	58.836.538	4.079.169.131
Ende des Jahres	-	550.847.154	-	4.186.562.845

Pacific Fund <sup>6</sup>	Singapore Fund	Strategic European Fund <sup>4</sup>	Sustainable Asia Equity Fund <sup>5</sup>	Sustainable China A Shares Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Climate Solutions Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Consumer Brands Fund <sup>8</sup>
USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
24,141,777	3,298,042	47,523	41,138,183	397	592,007	13,086,509
-	-	-	-	-	-	-
395,271	-	107	7,802	-	-	127
-	-	-	-	-	-	-
24,537,048	3,298,042	47,630	41,145,985	397	592,007	13,086,636
22,707,688	1,355,612	34,087	44,298,232	20,909	485,491	21,661,092
4,825,620	319,523	6,597	8,391,068	4,991	116,917	4,631,094
919,112	50,948	1,171	1,593,114	853	21,827	798,339
737,056	60,498	1,196	1,373,168	662	15,091	220,186
190,227	-	-	663,898	13	28,992	1,631,202
-	-	-	-	-	-	-
255,085	13,105	453	522,283	251	6,513	183,672
29,634,788	1,799,686	43,504	56,841,763	27,679	674,831	29,125,585
-	-	-	-	-	-	-
70,935	-	681	167,091	-	-	124
-	-	72	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(22,903)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
29,705,723	1,776,783	44,257	57,008,854	27,679	674,831	29,125,709
(5,168,675)	1,521,259	3,373	(15,862,869)	(27,282)	(82,824)	(16,039,073)
198,522,745	5,211,210	79,693	397,545,080	(475,508)	(3,031,966)	147,967,088
(28,407)	(282,365)	(2,671)	(1,113,757)	(8,611)	(15,828)	(138,595,023)
(5,810,357)	-	327	3,557,171	-	-	-
1,607,630	(32)	37,679	(319,473)	4,405	(32)	(6,855,111)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(635,394,989)	(10,607,656)	(319,939)	(1,344,927,598)	(857,573)	(18,251,775)	(302,288,163)
(131,288)	(1,965)	(50,801)	144,362	(3,857)	(3,077)	781,813
770,903	-	-	(2,534,876)	-	-	-
835,266	-	-	(177,561)	(760)	(977)	(2,657,601)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(444,797,172)	(4,159,549)	(252,339)	(963,689,521)	(1,369,186)	(21,386,479)	(317,686,070)
(71,823)	(2,455,487)	-	(823,917)	-	-	-
268,273,784	12,965,713	4,252,665	1,039,630,211	5,150,508	116,422,280	294,565,045
(390,699,850)	(144,665,908)	-	(808,817,971)	-	(442,811)	(503,093,297)
39,898	(1,519,696)	(54)	452,708	(1,100)	(177,454)	1,535,311
(122,386,168)	(133,219,891)	4,252,611	231,264,948	5,149,408	115,802,015	(206,992,941)
(567,255,163)	(139,834,927)	4,000,272	(733,248,490)	3,780,222	94,415,536	(524,679,011)
2,063,398,434	139,834,927	-	4,000,711,218	-	-	1,745,991,326
1,496,143,271	-	4,000,272	3,267,462,728	3,780,222	94,415,536	1,221,312,315

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Europe Equity Fund <sup>8</sup>	Sustainable European Smaller Companies Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Eurozone Equity Fund <sup>8</sup>	Sustainable Future Connectivity Fund <sup>4,8</sup>
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	9.428.197	2.871.567	6.738.210	2.062.383
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>9.428.197</b>	<b>2.871.567</b>	<b>6.738.210</b>	<b>2.062.383</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	4.564.421	1.338.992	5.451.834	4.185.764
Verwaltungsaufwand	1.028.731	94.701	1.195.816	949.652
Steuern	159.016	18.464	180.210	142.267
Depotgebühr	56.219	45.402	53.383	117.674
Vertriebsgebühr	173.216	-	177.581	258.488
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	44.416	22.268	53.361	39.624
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>6.026.019</b>	<b>1.519.827</b>	<b>7.112.185</b>	<b>5.693.469</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	2.371	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
<b>Aufwandsrückerstattung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoaufwand</b>	<b>6.028.390</b>	<b>1.519.827</b>	<b>7.112.185</b>	<b>5.693.469</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.399.807</b>	<b>1.351.740</b>	<b>(373.975)</b>	<b>(3.631.086)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	31.505.374	20.440.514	5.487.121	(19.278.411)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(59.379)	(19.144)	(1.434)	(4.824)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.095.124	-	21	(175.642)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	521.232	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(45.306.103)	(35.670.555)	(18.621.886)	(47.071.476)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	11.237	1.516	296	(3.357)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	259.168	-	-	(99.223)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(28.087)	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(8.601.627)</b>	<b>(13.895.929)</b>	<b>(13.509.857)</b>	<b>(70.264.019)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(234.870)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	21.461.657	9.051.458	100.308.791	76.411.073
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(75.626.244)	(44.919.830)	(36.622.121)	(27.978.299)
Ertragsausgleich	(509.452)	(214.430)	(60.885)	(116.066)
<b>Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen</b>	<b>(54.674.039)</b>	<b>(36.082.802)</b>	<b>63.625.785</b>	<b>48.316.708</b>
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>(63.510.536)</b>	<b>(49.978.731)</b>	<b>50.115.928</b>	<b>(21.947.311)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	341.645.630	171.274.754	348.900.663	266.498.178
Ende des Jahres	278.135.094	121.296.023	399.016.591	244.550.867

Sustainable Global Equity Fund <sup>1,8</sup>	Sustainable Japan Equity Fund <sup>9</sup>	Sustainable US Equity Fund <sup>9</sup>	Sustainable Water & Waste Fund <sup>9</sup>	Switzerland Fund <sup>9</sup>	Taiwan Fund	Thailand Fund
USD	JPY	USD	USD	CHF	USD	USD
8,703,291	652,243,694	1,010,871	28,310,053	5,142,445	2,278,770	6,489,821
-	-	-	-	-	-	-
-	-	16,921	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8,703,291	652,243,694	1,027,792	28,310,053	5,142,445	2,278,770	6,489,821
4,415,414	671,217,077	1,852,255	28,358,183	5,071,961	1,036,306	3,276,550
568,563	149,035,660	430,136	5,294,311	1,143,726	242,699	751,759
93,087	22,442,900	72,816	917,103	166,728	36,192	111,734
51,127	8,218,261	14,422	227,278	45,281	67,365	137,913
1,709	8,873,418	4,242	1,723,587	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
62,156	6,475,247	20,215	319,392	46,532	9,352	31,169
5,192,056	866,262,563	2,394,086	36,839,854	6,474,228	1,391,914	4,309,125
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,188	511	715	2	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(40,680)	(33,469)
-	-	-	-	-	-	-
5,192,056	866,262,563	2,395,274	36,840,365	6,474,943	1,351,236	4,275,656
3,511,235	(214,018,869)	(1,367,482)	(8,530,312)	(1,332,498)	927,534	2,214,165
15,495,861	2,472,220,055	58,775,263	205,201,541	9,318,570	48,406,324	856,131
5,615	(8,031,620)	(41,453)	(200,686)	(862)	33,666	(186,492)
-	-	(55,269)	-	-	-	-
(12,654,714)	1,811,761,974	(163,236)	(34,075,193)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	152,800	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(22,269,155)	(2,653,609,455)	(60,510,085)	(476,007,725)	(8,889,689)	(39,698,093)	(17,944,298)
(24,162)	10,964	(34)	67,812	443	(37,649)	17,653
-	-	-	-	-	-	-
(5,125,087)	407,662,012	(140,184)	(13,176,002)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(27,920)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(21,060,407)	1,815,995,061	(3,502,480)	(326,720,565)	(779,156)	9,631,782	(15,042,841)
(12,850)	(2,841,831)	-	(6,755)	-	(277,317)	(566,959)
264,903,625	32,766,530,718	112,745,720	844,857,199	30,989,829	8,571,449	28,225,193
(47,762,348)	(24,755,067,228)	(241,638,304)	(640,326,394)	(37,047,800)	(120,495,070)	(52,779,992)
371,222	(59,768,866)	236,544	(460,795)	115,316	(927,535)	(107,402)
217,512,499	7,951,694,624	(128,656,040)	204,070,010	(5,942,655)	(112,851,156)	(24,662,201)
196,439,242	9,764,847,854	(132,158,520)	(122,657,310)	(6,721,811)	(103,496,691)	(40,272,001)
307,689,653	36,330,546,401	220,052,134	2,209,119,428	317,246,871	103,496,691	249,013,500
504,128,895	46,095,394,255	87,893,614	2,086,462,118	310,525,060	-	208,741,499

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

Ertragsorientierte  
Aktienfonds

NAME	UK Special Situations Fund	United Kingdom Fund	World Fund <sup>a</sup>	Asia Pacific Dividend Fund <sup>a,b</sup>
WÄHRUNG	GBP	GBP	USD	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	2.041.879	1.652.692	59.925.745	12.395.784
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	381.200	276	246.446	-
Sonstiger Ertrag	1.135	1.672	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>2.424.214</b>	<b>1.654.640</b>	<b>60.172.191</b>	<b>12.395.784</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	575.412	815.542	62.924.976	5.016.345
Verwaltungsaufwand	73.855	194.317	12.615.459	1.134.169
Steuern	12.888	34.343	2.387.927	165.614
Depotgebühr	46.776	38.314	334.762	152.291
Vertriebsgebühr	-	-	2.613.192	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	(15.555)	-
Sonstiger Aufwand	9.367	8.760	740.341	46.851
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>718.298</b>	<b>1.091.276</b>	<b>81.601.102</b>	<b>6.515.270</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	31.167	581	102.324	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(54)	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(41.264)	(15.955)	(37.098)	(31.636)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>708.147</b>	<b>1.075.902</b>	<b>81.666.328</b>	<b>6.483.634</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.716.067</b>	<b>578.738</b>	<b>(21.494.137)</b>	<b>5.912.150</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	3.887.983	11.551.761	395.356.553	23.250.820
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(56.138)	1.242	(105.487)	16.756
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(632.389)	189.184	(10.185.111)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	235	(60)	(1.614.349)	(248.471)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(18.874)	23.355	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(4.342.677)	(7.143.922)	(831.227.314)	(53.724.389)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(46.262)	(5.316)	(405.353)	(5.772)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(437.731)	-	1.218.702	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	(7.988.212)	(467.807)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(10.079)	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>60.135</b>	<b>5.194.982</b>	<b>(476.444.708)</b>	<b>(25.266.713)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(945.674)</b>	<b>(382.755)</b>	<b>(306.913)</b>	<b>(7.834.818)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	86.354.697	38.164.096	1.274.305.018	167.940.900
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(24.805.066)	(109.556.519)	(1.137.586.358)	(152.576.044)
Ertragsausgleich	329.425	(578.312)	(483.213)	487.009
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	61.879.056	(71.970.735)	136.235.447	15.851.865
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>60.993.517</b>	<b>(67.158.508)</b>	<b>(340.516.174)</b>	<b>(17.249.666)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	47.468.056	67.158.508	5.310.667.001	369.526.287
Ende des Jahres	108.461.573	-	4.970.150.827	352.276.621

					Asset Allocation Fund:	Multi-Asset-Funds:
European Dividend Fund <sup>2</sup>	European Dividend Plus Fund <sup>1,3</sup>	Global Dividend Fund <sup>4</sup>	Global Dividend Plus Fund <sup>5</sup>	Global Equity Income Fund <sup>4,5</sup>	Fidelity Sélection Internationale <sup>4</sup>	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund <sup>1,4</sup>
EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD
6.352.882	131.423	289.365.056	3.050.585	4.094.850	1.334.107	5.637.848
-	-	-	-	-	-	459.106
-	129.479	-	3.307.698	-	17.024	22.139
-	-	-	-	-	189	-
6.352.882	260.902	289.365.056	6.358.283	4.094.850	1.351.320	6.119.093
2.326.541	68.826	147.995.011	1.503.310	1.190.775	1.062.581	1.766.861
529.182	16.062	29.892.475	351.100	180.364	203.073	494.775
83.318	2.237	5.110.099	55.064	34.891	29.328	70.754
53.097	1.590	1.182.318	39.979	29.043	15.344	67.277
-	-	5.111.661	75.096	-	-	93.713
-	-	-	-	-	-	-
24.637	630	1.517.850	16.219	26.999	7.799	19.608
3.016.775	89.345	190.809.414	2.040.768	1.462.072	1.318.125	2.512.988
-	-	-	-	-	-	307.135
-	3.266	274	52.172	-	3.158	5.982
-	-	-	-	-	(9)	1.613
-	-	127	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(415)
-	-	-	-	-	-	(35.984)
-	-	-	-	-	-	-
3.016.775	92.611	190.809.815	2.092.940	1.462.072	1.321.274	2.791.319
3.336.107	168.291	98.555.241	4.265.343	2.632.778	30.046	3.327.774
(2.495.134)	89.896	496.234.393	(3.128.416)	26.072.479	25.186.452	(2.254.917)
(12.265)	(82)	(1.712.985)	(126.315)	(133.145)	2.764.554	4.716
-	(13.847)	-	(776.808)	-	10.477	(452.054)
3.828.924	-	(55.079.247)	554.082	143	(19.679)	(10.145.873)
-	1.547	-	630.496	-	-	(12.273)
-	-	-	-	-	1.725.986	(210.713)
-	-	-	-	-	-	122.427
10.010.116	59.844	(1.001.297.483)	(9.118.171)	(21.854.736)	(21.693.897)	(31.936.301)
(3.007)	19	(408.230)	14.478	(9.546)	940.185	(33.508)
-	(7.171)	-	(18.751)	-	(14.099)	63.569
1.759.976	-	(42.252.027)	210.909	-	(1.310)	(897.991)
-	(6.875)	-	(136.737)	-	-	7.283
-	-	-	-	-	(998.219)	52.480
-	-	-	-	-	-	(255.038)
16.424.717	291.622	(505.960.338)	(7.629.890)	6.707.973	7.930.496	(42.620.419)
(2.892.450)	(360)	(135.254.334)	(2.312.766)	(210.429)	-	(3.029.471)
226.126.308	60.166	3.581.125.367	85.869.752	68.782.155	1.029.771	47.927.658
(76.359.640)	(18.708)	(2.426.003.789)	(33.136.026)	(117.984.284)	(164.698.092)	(20.504.575)
2.600.027	696	4.137.277	621.086	(585.422)	-	74.526
152.366.695	42.154	1.159.258.855	53.354.812	(49.787.551)	(163.668.321)	27.497.609
165.898.962	333.416	518.044.183	43.412.156	(43.290.007)	(155.737.825)	(18.152.281)
108.389.288	4.349.223	10.501.512.885	109.316.036	203.459.468	155.737.825	138.266.315
274.288.250	4.682.639	11.019.557.068	152.728.192	160.169.461	-	120.114.034

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	European Multi Asset Income Fund <sup>8</sup>	Fidelity Patrimoine <sup>4</sup>	Global Multi Asset Defensive Fund <sup>4</sup>	Global Multi Asset Dynamic Fund
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	19.187.934	1.463.127	758.845	3.517.740
Zinserträge aus Swaps	814.886	5.803	273.565	33.522
Ertrag aus Derivaten	958.621	44.506	10.381	66.748
Sonstiger Ertrag	-	150	-	81
<b>Nettoertrag</b>	<b>20.961.441</b>	<b>1.513.586</b>	<b>1.042.791</b>	<b>3.618.091</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	5.531.250	931.073	751.234	2.891.118
Verwaltungsaufwand	1.841.935	232.771	243.508	794.512
Steuern	278.627	33.427	34.484	114.897
Depotgebühr	95.812	16.578	26.269	62.261
Vertriebsgebühr	415.817	-	87.777	5.789
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	78.387	8.889	9.563	32.016
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>8.241.828</b>	<b>1.222.738</b>	<b>1.152.835</b>	<b>3.900.593</b>
Zinsaufwand für Swaps	621.493	3.039	169.464	32.156
Aufwand für Derivate	98.644	109.103	50.786	45.993
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(14)	(818)	(570)	(464)
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	(121.910)	(1.611)	(1.277)	(2.444)
Verzicht auf Gebühren	-	-	(2.674)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>8.840.041</b>	<b>1.332.451</b>	<b>1.368.564</b>	<b>3.975.834</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>12.121.400</b>	<b>181.135</b>	<b>(325.773)</b>	<b>(357.743)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	18.598.993	6.393.691	1.275.173	23.134.552
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	4.839.326	3.387.781	4.815.642	(6.265.878)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	1.276.725	(82.150)	(138.129)	(1.697.334)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(7.704.278)	(3.844.279)	(1.816.682)	(9.259.556)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	116.287	1.066	(264.667)	(8.162)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	45.699	(3.527.510)	(1.648.797)	(6.189.369)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	2.341.902	4.691	(174.820)	8.396
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(37.877.516)	(5.529.335)	(7.382.810)	(30.739.110)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(56.125)	373.402	1.298.763	(39.121)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(8.063)	(129.694)	(5.781)	(91.402)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(1.270.588)	25.408	98.677	(1.517.026)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(32.063)	-	(38.312)	9.818
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	705.709	2.298.172	770.039	669.634
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(2.895.470)	-	14.660	172
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(9.798.062)</b>	<b>(447.622)</b>	<b>(3.522.817)</b>	<b>(32.342.129)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(5.511.973)</b>	<b>-</b>	<b>(96.123)</b>	<b>(603.936)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	79.270.996	1.229.742	32.371.366	26.656.467
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(43.108.789)	(130.899.117)	(57.022.598)	(24.185.870)
Ertragsausgleich	528.778	-	41.192	51.815
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	36.690.985	(129.669.375)	(24.610.040)	2.522.412
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>21.380.950</b>	<b>(130.116.997)</b>	<b>(28.228.980)</b>	<b>(30.423.653)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	557.673.036	130.116.997	86.813.065	237.785.776
Ende des Jahres	579.053.986	-	58.584.085	207.362.123

Global Multi Asset Growth & Income Teillfonds <sup>4</sup>	Global Multi Asset Income Fund <sup>6,8</sup>	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund <sup>1</sup>	Sustainable Multi Asset Income Fund <sup>9</sup>	Fidelity SMART Fund:	Rentenfonds:	
				SMART Global Defensive Fund <sup>4</sup>	Asia Pacific Strategic Income Teillfonds	Asian Bond Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
4.530.046	411.940.716	925.211	3.972.709	4.257.318	4.132.128	117.363.026
25.379	12.868.208	134.298	27.972	275.883	105.310	6.760.691
508.634	25.194.133	-	71.601	119.128	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5.064.059	450.003.057	1.059.509	4.072.282	4.652.329	4.237.438	124.123.717
1.818.646	119.057.382	315.022	925.692	2.306.139	851.801	17.219.646
507.508	29.101.421	88.207	262.246	676.359	296.066	5.051.146
72.286	4.807.377	12.340	52.146	96.445	41.523	1.224.155
48.709	1.828.782	23.602	34.523	55.060	69.626	242.094
129.766	7.280.856	-	101	13.835	-	4.559
-	-	-	-	-	-	-
20.048	1.388.754	3.408	14.510	28.078	11.636	386.377
2.596.963	163.464.572	442.579	1.289.218	3.175.916	1.270.652	24.127.977
39.846	11.550.026	70.981	34.528	340.456	184.511	15.996.359
143.985	4.361.666	440	7.246	70.228	377	26.859
(375)	109.208	-	(103)	(1.248)	-	-
(1)	(669)	-	-	-	-	-
(1.389)	(1.033.292)	(51)	(6.270)	(1.648)	-	-
-	-	(14.154)	-	(7.279)	(37.689)	-
-	-	-	-	-	-	-
2.779.029	178.451.511	499.795	1.324.619	3.576.425	1.417.851	40.151.195
2.285.030	271.551.546	559.714	2.747.663	1.075.904	2.819.587	83.972.522
1.314.869	208.842.369	(252.880)	2.366.305	8.729.480	(1.021.051)	(61.341.320)
(3.420.403)	(273.013.276)	3.039	(3.678.424)	(15.165)	(33.164)	(1.910.650)
3.332.246	123.334.802	-	(31.418)	(330.398)	-	-
(2.037.725)	(341.432.727)	(517.165)	964.046	425.599	(22.110)	(30.775.492)
-	3.331.050	-	(2.839)	35.795	-	-
(1.944.940)	(16.699.635)	(6.025)	22.556	(3.849.839)	441.818	8.932.277
33.397	11.504.345	(8.699)	53.192	(29.170)	230.919	37.512.544
(17.900.523)	(1.381.479.314)	(8.111.565)	(11.849.653)	(22.835.562)	(20.450.478)	(265.313.234)
(601.251)	(2.860.688)	(6.419)	(6.927)	(176.166)	(79.664)	(427.751)
(396.315)	(14.795.779)	-	16.009	(29.959)	-	-
1.187.148	12.352.567	66.013	1.300.966	1.412.440	495.328	(44.765.289)
(2.266)	(1.113.363)	(2.688)	(7.229)	(15.251)	-	-
3.049.371	(15.682.893)	(21.340)	(148.064)	85.218	77.934	8.533.262
(914)	(4.775.640)	(108.400)	(20.061)	806.615	(191.785)	9.371.054
(15.102.276)	(1.420.936.636)	(8.406.415)	(8.273.878)	(14.710.459)	(17.732.666)	(256.212.077)
(338.267)	(286.541.427)	(770.715)	(702.994)	(333.001)	(5.917.509)	(70.971.348)
11.941.828	1.789.822.474	5.808.447	10.453.894	13.363.190	140.072.009	868.444.584
(80.714.546)	(1.574.809.329)	(5.548.490)	(22.250.240)	(56.146.309)	(130.905.375)	(1.763.578.227)
(332.079)	(2.936.327)	(268)	(198.688)	(179.261)	42.606	(6.149.417)
(69.104.797)	212.076.818	259.689	(11.995.034)	(42.962.380)	9.209.240	(901.283.060)
(84.545.340)	(1.495.401.245)	(8.917.441)	(20.971.906)	(58.005.840)	(14.440.935)	(1.228.466.485)
199.393.106	10.366.152.655	28.357.893	112.995.052	230.353.386	88.002.610	3.345.871.421
114.847.766	8.870.751.410	19.440.452	92.023.146	172.347.546	73.561.675	2.117.404.936

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund <sup>4</sup>	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund <sup>8</sup>
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	243.372.127	226.169	122.185.261	24.169.755
Zinserträge aus Swaps	67.679.545	-	30.903.095	37.917
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>311.051.672</b>	<b>226.169</b>	<b>153.088.356</b>	<b>24.207.672</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	39.527.273	31.580	23.744.587	3.759.691
Verwaltungsaufwand	11.915.987	13.870	6.218.377	985.962
Steuern	2.031.669	3.521	981.456	209.091
Depotgebühr	435.077	1.966	230.372	284.740
Vertriebsgebühr	396.893	-	-	321.587
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	574.483	1.475	275.146	91.928
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>54.881.382</b>	<b>52.412</b>	<b>31.449.938</b>	<b>5.652.999</b>
Zinsaufwand für Swaps	32.676.790	-	15.449.300	570.833
Aufwand für Derivate	166.715	-	104.231	683
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(19.458)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>87.724.887</b>	<b>32.954</b>	<b>47.003.469</b>	<b>6.224.515</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>223.326.785</b>	<b>193.215</b>	<b>106.084.887</b>	<b>17.983.157</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.513.145)	577	15.512.825	(2.096.043)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(129.600)	86.373	(10.714)	(14.773.096)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(17.399.999)	(212.851)	(6.994.128)	19.575.262
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(31.545)	-	(2.197.188)	1.798.578
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(997.046)	-	1.029.294	538.972
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(1.459.806.210)	(1.477.832)	(839.315.615)	(48.355.168)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(464.719)	(20.441)	(50.259)	(79.625)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(39.043.051)	(97.639)	(9.726.109)	(18.078.532)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(10.883.489)	-	(4.989.620)	341.211
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(56.132.948)	-	(27.190.021)	294.673
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(1.363.074.967)</b>	<b>(1.528.598)</b>	<b>(767.846.648)</b>	<b>(42.850.611)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(183.441.369)</b>	<b>(323)</b>	<b>(161.248.728)</b>	<b>(1.612.133)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	801.291.473	42.421.723	769.367.416	294.969.556
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.332.998.457)	(22.940)	(823.902.229)	(215.169.158)
Ertragsausgleich	(11.660.483)	90.378	47.042	(310.123)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(543.367.467)	42.489.161	(54.487.771)	79.490.275
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>(2.089.883.803)</b>	<b>40.960.240</b>	<b>(983.583.147)</b>	<b>35.027.531</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	5.190.756.954	-	2.384.394.081	565.877.995
Ende des Jahres	3.100.873.151	40.960.240	1.400.810.934	600.905.526

Emerging Market Corporate Debt Fund <sup>8</sup>	Emerging Market Debt Fund <sup>8</sup>	Emerging Market Local Currency Debt Fund <sup>4,8</sup>	Emerging Market Total Return Debt Fund <sup>4,8</sup>	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund <sup>4</sup>	Euro Bond Fund <sup>8</sup>	Euro Corporate Bond Fund <sup>8</sup>
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
9,815,520	136,962,682	17,401,846	46,704,533	580,114	2,109,426	3,283,470
385,727	7,736,792	849,962	21,588,451	86,928	878,554	322,450
-	10	15	48	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
10,201,247	144,699,484	18,251,823	68,293,032	667,042	2,987,980	3,605,920
2,094,393	22,683,748	2,400,312	7,075,413	164,098	8,162,260	3,803,796
601,101	5,529,858	606,616	1,520,139	57,325	2,326,061	1,098,401
90,900	1,050,446	117,124	256,537	8,274	534,445	250,937
64,594	573,635	134,162	332,792	21,440	128,392	85,245
93,418	628,252	59,304	149,461	29,960	461,403	215,362
-	-	-	-	-	-	-
25,848	327,040	41,884	110,554	2,200	182,277	97,190
2,970,254	30,792,979	3,359,402	9,444,896	283,297	11,794,838	5,550,931
525,971	12,534,466	847,739	19,692,232	59,335	260,503	160,907
1,398	46,316	37,943	97,504	299	57,761	34,063
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(15,374)	(369,872)	(25,616)
-	-	-	-	-	-	-
3,497,623	43,373,761	4,245,084	29,234,632	327,557	11,743,230	5,720,285
6,703,624	101,325,723	14,006,739	39,058,400	339,485	(8,755,250)	(2,114,365)
2,723,708	(10,869,277)	(29,613,607)	(6,024,336)	993,647	(40,088,659)	(17,938,321)
(61,050)	(826,854)	(261,644)	(480,139)	(27,303)	42,663	39,601
-	-	-	-	-	-	-
(6,588,336)	(28,085,216)	(3,848,793)	(31,790,441)	58,595	259,400	544,415
-	-	-	-	-	-	-
933,262	2,950,846	322,053	573,480	(39,120)	3,095,429	3,082,396
129,497	13,976,087	(94,227)	(4,953,146)	(53,553)	1,876,950	946,555
(33,536,084)	(527,073,894)	(33,723,844)	(190,035,602)	(1,168,509)	(40,947,198)	(38,166,023)
(5,528)	720,211	(217,639)	(826,080)	(175,609)	20,276	58,280
-	-	-	-	-	-	-
(5,303,269)	(7,308,978)	956,576	(12,457,187)	109,900	1,162,603	(1,126,317)
-	-	-	-	-	-	-
314,293	(29,440,405)	80,961	2,553,828	(3,965)	9,168,738	15,002,969
574,179	9,632,845	878,772	(1,150,434)	132,353	(31,671,954)	(14,518,729)
(34,115,704)	(474,998,912)	(51,514,653)	(205,531,657)	165,921	(105,837,002)	(54,189,539)
(2,938,343)	(35,692,571)	(6,008,620)	(18,885,110)	(116,656)	(17)	(140,313)
61,958,087	855,565,754	235,449,574	213,626,520	3,528,523	280,820,147	80,889,958
(74,922,406)	(1,266,669,763)	(267,784,711)	(179,298,818)	(46,266,341)	(424,174,465)	(207,414,007)
(314,471)	(12,325,864)	(3,709,355)	1,985,088	-	572,638	363,780
(13,278,790)	(423,429,873)	(36,044,492)	36,312,790	(42,737,818)	(142,781,680)	(126,160,269)
(50,332,837)	(934,121,356)	(93,567,765)	(188,103,977)	(42,688,553)	(248,618,699)	(180,490,121)
212,539,145	2,624,527,025	336,987,846	864,785,165	42,688,553	1,408,151,304	788,970,108
162,206,308	1,690,405,669	243,420,081	676,681,188	-	1,159,532,605	608,479,987

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Euro Short Term Bond Fund <sup>8</sup>	European High Yield Fund <sup>8</sup>	Flexible Bond Fund <sup>8</sup>	Global Bond Fund <sup>8</sup>
WÄHRUNG	EUR	EUR	GBP	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	19.876.703	131.776.249	10.170.372	23.494.384
Zinserträge aus Swaps	1.201.624	13.136.693	2.780.791	206.078
Ertrag aus Derivaten	-	-	57	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>21.078.327</b>	<b>144.912.942</b>	<b>12.951.220</b>	<b>23.700.462</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	19.231.047	23.820.629	2.610.825	7.825.217
Verwaltungsaufwand	6.098.388	5.874.137	845.986	1.891.614
Steuern	1.897.706	1.066.068	153.773	430.715
Depotgebühr	371.344	292.697	77.552	217.669
Vertriebsgebühr	487.673	643.753	121.902	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	627.946	394.255	47.159	207.241
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>28.714.104</b>	<b>32.091.539</b>	<b>3.857.197</b>	<b>10.572.456</b>
Zinsaufwand für Swaps	1.608.944	8.827.234	2.836.594	1.220.611
Aufwand für Derivate	82.812	91.075	47.059	20.650
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(713.897)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>29.691.963</b>	<b>41.009.848</b>	<b>6.740.850</b>	<b>11.813.717</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(8.613.636)</b>	<b>103.903.094</b>	<b>6.210.370</b>	<b>11.886.745</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(42.242.541)	(12.058.419)	(12.624.483)	(64.929.783)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(2.303.394)	349.911	5.626	(335.439)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(8.997.092)	(34.658.839)	5.258.962	(32.906.785)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	40.535.061	(2.658.755)	873.825	3.135.413
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(7.357.854)	31.641.731	(232.172)	(667.155)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(94.497.665)	(209.259.487)	(18.852.526)	(152.476.957)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	140.761	88.556	104.639	(294.215)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(39.663.555)	(20.444.822)	(16.344.545)	(35.177.815)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	23.672.100	1.005.453	289.130	2.888.087
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	9.044.802	(16.111.135)	841.914	613.593
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(130.283.013)</b>	<b>(158.202.712)</b>	<b>(34.469.260)</b>	<b>(268.264.311)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>-</b>	<b>(38.809.719)</b>	<b>(2.774.891)</b>	<b>(891.089)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	981.307.142	1.426.175.476	59.576.737	743.978.397
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.584.440.760)	(1.604.333.880)	(212.579.189)	(439.157.410)
Ertragsausgleich	1.114.276	(9.417.013)	(1.343.534)	1.596.449
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(602.019.342)	(187.575.417)	(154.345.986)	306.417.436
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>(732.302.355)</b>	<b>(384.587.848)</b>	<b>(191.590.137)</b>	<b>37.262.036</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	5.003.559.914	2.832.952.601	433.379.890	1.432.851.242
Ende des Jahres	4.271.257.559	2.448.364.753	241.789.753	1.470.113.278

Global Corporate Bond Fund <sup>4,8</sup>	Global High Yield Fund <sup>4,8</sup>	Global Hybrids Bond Fund <sup>4,8</sup>	Global Income Fund <sup>8</sup>	Global Inflation-linked Bond Fund <sup>8</sup>	Global Short Duration Income Fund <sup>8</sup>	Sustainable Asian Bond Fund <sup>4,8</sup>
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
9,399,209	14,378,550	5,849,960	20,283,317	9,066,184	33,926,298	343,672
200,193	138,035	-	637,964	7,360,620	1,045,295	16,748
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
9,599,402	14,516,585	5,849,960	20,921,281	16,426,804	34,971,593	360,420
1,454,048	2,484,902	658,139	4,147,620	5,875,580	7,036,570	66,638
470,095	828,334	235,064	1,547,996	3,039,351	2,204,876	23,627
108,612	122,904	56,846	228,040	755,052	483,885	4,053
52,689	47,708	20,968	72,639	165,720	93,869	2,712
-	233,437	-	438,951	193,823	441,615	11
-	-	-	-	-	-	-
40,638	35,053	16,174	62,930	293,176	134,680	1,204
2,126,082	3,752,338	987,191	6,498,176	10,322,702	10,395,495	98,245
382,011	134,725	171,358	327,209	7,941,401	514,359	27,044
13,682	2,165	5,629	9,072	178,438	4,922	65
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(60,647)	-	-	-	(783,663)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2,461,128	3,889,228	1,164,178	6,834,457	17,658,878	10,914,776	125,354
7,138,274	10,627,357	4,685,782	14,086,824	(1,232,074)	24,056,817	235,066
(4,769,352)	(7,615,824)	(171,007)	(7,973,315)	46,575,532	(14,810,126)	(63,676)
(70,178)	25,836	(14,406,082)	(267,716)	(568,272)	(276,795)	1,259
-	-	-	-	-	-	-
(8,684,475)	(1,470,667)	(503,736)	(8,910,559)	(79,530,635)	(34,979,556)	(18,512)
-	182,713	-	324,204	-	-	-
1,286,615	(250,168)	(154,432)	2,718,994	(5,020,945)	6,748,943	67,684
34,573	2,154,151	241,291	422,249	(8,297,471)	941,475	16,658
(52,428,158)	(37,915,970)	(8,564,113)	(58,276,162)	(95,395,967)	(104,694,463)	(2,226,766)
(40,382)	(82,305)	53,881	(261,993)	(154,357)	(480,731)	221
-	-	-	-	-	-	-
(7,492,873)	(7,833,726)	619,363	(6,791,684)	(70,493,251)	(31,599,746)	(72,283)
-	(5,659)	-	(10,132)	-	-	-
(93,344)	456,652	(7,383)	2,827,390	4,545,142	1,982,993	52,561
-	(623,386)	-	(327,301)	21,344,141	2,691,425	(21,809)
(65,119,300)	(42,350,996)	(18,206,436)	(62,439,201)	(188,228,157)	(150,419,764)	(2,029,597)
(159)	(3,300,309)	(4,560,672)	(14,566,925)	(13)	(2,369,475)	(11,256)
130,068,180	87,200,020	42,932,094	89,719,042	1,771,553,379	229,988,596	20,114,181
(70,735,576)	(97,809,414)	(57,787,671)	(177,485,465)	(709,735,798)	(243,870,404)	-
121,879	36,121	(237,043)	(473,903)	(231,037)	(645,789)	-
59,454,483	(10,573,273)	(15,092,620)	(88,240,326)	1,061,586,544	(14,527,597)	20,114,181
(5,664,976)	(56,224,578)	(37,859,728)	(165,246,452)	873,358,374	(167,316,836)	18,073,328
262,130,467	281,336,922	134,845,693	526,604,147	1,746,472,339	1,015,336,313	-
256,465,491	225,112,344	96,985,965	361,357,695	2,619,830,713	848,019,477	18,073,328

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund <sup>4,8</sup>	Sustainable Strategic Bond Fund <sup>9</sup>	US Dollar Bond Fund <sup>6</sup>	US High Yield Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	1.963.337	16.298.491	36.903.444	220.376.099
Zinserträge aus Swaps	-	5.221.110	252.795	263.736
Ertrag aus Derivaten	-	128	-	-
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>1.963.337</b>	<b>21.519.729</b>	<b>37.156.239</b>	<b>220.639.835</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	358.345	6.577.463	10.117.399	33.942.801
Verwaltungsaufwand	121.154	2.184.774	3.061.689	8.437.744
Steuern	26.203	349.322	752.803	1.663.473
Depotgebühr	24.499	125.841	115.759	166.455
Vertriebsgebühr	3.903	429.008	6.046	103.241
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	9.440	99.360	261.670	578.996
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>543.544</b>	<b>9.765.768</b>	<b>14.315.366</b>	<b>44.892.710</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	4.811.279	2.179.096	140.566
Aufwand für Derivate	1.936	65.245	47.162	1.355
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	(3.686)
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>545.480</b>	<b>14.642.292</b>	<b>16.541.624</b>	<b>45.030.945</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.417.857</b>	<b>6.877.437</b>	<b>20.614.615</b>	<b>175.608.890</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.280.760)	(24.026.111)	(75.162.009)	46.183.267
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(18.063)	(185.189)	(158.074)	72.082
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(720.692)	(23.692.094)	7.069.070	(69.015.047)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	398.355	5.551.487	(641.450)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	(358.907)	(2.231.384)	(1.212.706)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(13.690.971)	(91.530.990)	(152.178.801)	(329.815.048)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(105.921)	(98.758)	(129.186)	(538)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(2.312.478)	(16.757.193)	(6.313.999)	(29.617.393)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(247.163)	4.799.169	378.786	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	(219.194)	3.155.692	260.050
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(16.559.836)</b>	<b>(139.640.343)</b>	<b>(205.596.740)</b>	<b>(207.536.443)</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>(67.829)</b>	<b>(3.246.421)</b>	<b>(3.961.456)</b>	<b>(86.991.862)</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	48.686.512	252.587.185	1.223.723.102	3.107.513.241
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(8.240.017)	(211.645.176)	(761.130.724)	(3.946.300.733)
Ertragsausgleich	373.558	(409.170)	5.102.145	(25.170.103)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	40.820.053	40.532.839	467.694.523	(863.957.595)
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>24.192.388</b>	<b>(102.353.925)</b>	<b>258.136.327</b>	<b>(1.158.485.900)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	49.037.981	686.324.226	1.849.318.247	4.436.206.116
Ende des Jahres	73.230.369	583.970.301	2.107.454.574	3.277.720.216

Geldmarktnahe Fonds:				Fidelity Lifestyle Funds:			
Australian Dollar Cash Fund	Euro Cash Fund	Sterling Cash Fund	US Dollar Cash Fund	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	
AUD	EUR	GBP	USD	USD	EUR	EUR	
(14.088)	(2.582.323)	157.486	2.566.966	26.255	479.523	2.975.919	
-	-	-	-	-	-	117.199	
-	-	-	-	-	-	1.743	
-	-	-	-	-	-	-	
(14.088)	(2.582.323)	157.486	2.566.966	26.255	479.523	3.094.861	
530.384	577.630	340.198	2.087.109	58.260	280.454	2.515.313	
265.991	513.584	176.509	1.685.830	50.978	224.252	681.860	
13.187	43.569	8.958	141.385	7.065	30.112	94.974	
27.320	47.589	15.911	110.023	3.343	14.236	45.224	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
17.639	61.551	12.310	199.083	2.007	11.456	37.314	
854.521	1.243.923	553.886	4.223.430	121.653	560.510	3.374.685	
-	-	-	-	-	-	61.485	
-	-	-	-	-	-	22.670	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
854.521	1.243.923	553.886	4.223.430	121.653	560.510	3.458.840	
(868.609)	(3.826.246)	(396.400)	(1.656.464)	(95.398)	(80.987)	(363.979)	
(303.454)	28.093	(8.391)	(253.404)	(2.912)	(1.526.625)	9.540.868	
376	(99)	4.565	(293.120)	(4)	196	11.103.396	
-	-	-	-	-	-	5.968	
-	-	-	(55)	-	-	(942.557)	
-	-	-	-	-	-	(966)	
-	-	-	-	-	-	593.747	
-	-	-	-	-	-	165.450	
310.782	(42.655)	(3.080)	(67.075)	(388)	(959.796)	(25.769.845)	
-	-	-	(50)	-	161	(77.542)	
-	-	-	-	-	-	38.631	
-	-	-	(120.504)	-	-	(33.445)	
-	-	-	-	-	-	(1.547)	
-	-	-	-	-	-	389.010	
-	-	-	-	-	-	(3.334.734)	
(860.905)	(3.840.907)	(403.306)	(2.390.672)	(98.702)	(2.567.051)	(8.687.545)	
-	-	-	-	-	-	-	
28.825.943	360.770.208	14.856.504	615.942.069	2.868.678	5.576.114	59.520.902	
(192.200.980)	(398.648.321)	(88.878.392)	(648.412.666)	(1.978.645)	(27.406.775)	(49.664.898)	
868.610	(35.674)	301.326	25.288	(9.633)	20.579	199.811	
(162.506.427)	(37.913.787)	(73.720.562)	(32.445.309)	880.400	(21.810.082)	10.055.815	
(163.367.332)	(41.754.694)	(74.123.868)	(34.835.981)	781.698	(24.377.133)	1.368.270	
163.367.332	493.142.129	100.233.983	1.531.631.884	15.125.599	94.594.725	256.700.754	
-	451.387.435	26.110.115	1.496.795.903	15.907.297	70.217.592	258.069.024	

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund <sup>4</sup>
<b>WÄHRUNG</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	4.061.363	3.334.292	3.677.919	1.652.928
Zinserträge aus Swaps	79.896	30.606	7.332	-
Ertrag aus Derivaten	3.953	3.598	4.270	2.009
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>4.145.212</b>	<b>3.368.496</b>	<b>3.689.521</b>	<b>1.654.937</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	3.927.988	2.728.498	3.104.190	1.098.479
Verwaltungsaufwand	753.855	489.422	590.475	177.608
Steuern	104.641	65.521	80.766	20.851
Depotgebühr	62.408	54.152	58.046	29.787
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	44.834	34.000	36.151	15.845
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>4.893.726</b>	<b>3.371.593</b>	<b>3.869.628</b>	<b>1.342.570</b>
Zinsaufwand für Swaps	40.499	13.572	377	-
Aufwand für Derivate	34.134	30.208	35.078	16.125
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>4.968.359</b>	<b>3.415.373</b>	<b>3.905.083</b>	<b>1.358.695</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(823.147)</b>	<b>(46.877)</b>	<b>(215.562)</b>	<b>296.242</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	16.360.008	14.111.693	17.919.647	6.463.127
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	17.280.526	15.451.532	17.551.538	8.031.990
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	3.428	1.931	3.395	284
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(605.589)	(192.884)	(2.144)	7.523
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(2.387)	(1.502)	(1.986)	(809)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	642.582	378.048	311.468	19.339
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	112.479	43.772	12.925	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(33.093.598)	(25.784.439)	(28.281.651)	(11.228.329)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(521.607)	(547.049)	(629.943)	(321.253)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	88.693	79.201	94.799	44.629
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(642)	16.360	1.652	2.115
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(2.417)	(2.684)	(2.716)	(1.573)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(311.402)	(637.166)	(1.018.956)	(462.608)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(2.347.247)	(942.464)	(273.393)	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(3.220.320)</b>	<b>1.927.472</b>	<b>5.469.073</b>	<b>2.850.677</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	76.985.027	65.750.994	46.324.820	25.073.691
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(49.060.916)	(34.753.814)	(37.396.574)	(9.490.333)
Ertragsausgleich	252.589	204.470	188.449	62.127
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	28.176.700	31.201.650	9.116.695	15.645.485
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>24.956.380</b>	<b>33.129.122</b>	<b>14.585.768</b>	<b>18.496.162</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	299.712.600	220.635.754	238.153.644	100.326.979
Ende des Jahres	324.668.980	253.764.876	252.739.412	118.823.141

Institutional Target  
Fonds:

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund <sup>4</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.266.623	76.477	39.043	(66.552)	894.495	4.873.472	5.312.472
-	-	-	427	28.397	85.520	68.413
1.550	139	74	-	12.187	15.350	26.784
-	-	-	-	-	-	-
1.268.173	76.616	39.117	(66.125)	935.079	4.974.342	5.407.669
837.645	49.534	24.606	30.723	544.354	1.673.164	2.685.990
135.953	6.661	3.348	14.631	232.940	347.681	376.009
15.981	681	344	1.431	25.343	39.156	42.428
24.979	3.507	1.656	1.393	34.559	55.613	62.417
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
12.047	823	409	1.983	35.117	55.009	60.113
1.026.605	61.206	30.363	50.161	872.313	2.170.623	3.226.957
-	-	-	227	49.243	135.897	99.336
12.140	955	496	31	7.631	25.264	30.840
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(706)	(283)	-	-	-	-
-	-	-	-	(220.890)	(717.337)	(689.103)
1.038.745	61.455	30.576	50.419	708.297	1.614.447	2.668.030
229.428	15.161	8.541	(116.544)	226.782	3.359.895	2.739.639
5.869.205	(518.716)	(229.827)	21.836	5.992.036	7.921.237	5.279.963
6.083.942	444.158	227.338	32.624	7.158.526	18.782.097	22.384.856
805	(925)	(412)	-	122.437	174.111	287.787
8.903	13.415	13.484	(689)	(2.749.041)	(9.379.268)	(7.733.404)
(644)	(20)	(8)	-	-	(187)	(1.336)
58.697	(48.179)	(27.778)	3.021	596.252	998.105	1.303.761
-	-	-	443	(33.251)	(21.588)	42.339
(9.308.639)	173.297	24.999	(93.282)	(14.080.220)	(32.979.156)	(32.137.119)
(219.157)	(22.286)	(8.378)	120	(90.330)	(171.148)	(247.033)
34.383	3.171	1.677	-	24.626	16.533	38.536
2.236	2.489	2.488	(2.044)	(472.457)	(1.594.996)	(1.357.957)
(1.244)	(142)	(71)	-	(334)	(708)	(1.077)
(374.509)	(1.441)	(3.043)	5.043	(200.102)	(290.407)	(623.480)
-	-	-	(12.730)	(292.209)	(1.163.726)	(1.111.619)
2.383.406	59.982	9.010	(162.202)	(3.797.285)	(14.349.206)	(11.136.144)
-	-	-	-	-	-	-
20.459.901	7.911.562	4.284.543	250.271	4.653.220	54.913.569	180.097.011
(13.932.190)	(1.027.297)	(998.186)	(5.767.712)	(66.454.490)	(1.882.547)	(819.177)
18.821	16.314	8.138	20.444	(33.830)	237.876	635.120
6.546.532	6.900.579	3.294.495	(5.496.997)	(61.835.100)	53.268.898	179.912.954
8.929.938	6.960.561	3.303.505	(5.659.199)	(65.632.385)	38.919.692	168.776.810
80.379.884	1.178.281	1.054.222	17.606.123	282.611.572	372.605.654	342.641.271
89.309.822	8.138.842	4.357.727	11.946.924	216.979.187	411.525.346	511.418.081

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	3.637.363	2.932.731	2.572.805	1.895.366
Zinserträge aus Swaps	29.119	11.780	4.046	-
Ertrag aus Derivaten	24.555	23.271	21.981	16.591
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>3.691.037</b>	<b>2.967.782</b>	<b>2.598.832</b>	<b>1.911.957</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	1.822.019	1.466.226	1.259.607	913.185
Verwaltungsaufwand	264.006	217.775	190.278	144.509
Steuern	28.774	23.151	19.887	14.416
Depotgebühr	43.768	35.761	33.968	21.044
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	41.049	33.164	28.361	20.461
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>2.199.616</b>	<b>1.776.077</b>	<b>1.532.101</b>	<b>1.113.615</b>
Zinsaufwand für Swaps	39.926	15.044	1.949	-
Aufwand für Derivate	23.892	20.638	18.620	13.825
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
<b>Aufwandsrückerstattung</b>	<b>(414.645)</b>	<b>(302.519)</b>	<b>(226.307)</b>	<b>(167.672)</b>
<b>Nettoaufwand</b>	<b>1.848.789</b>	<b>1.509.240</b>	<b>1.326.363</b>	<b>959.768</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.842.248</b>	<b>1.458.542</b>	<b>1.272.469</b>	<b>952.189</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(403.827)	(3.743.906)	(127.710)	2.335.802
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	16.579.842	14.105.592	12.101.653	8.347.782
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	244.321	218.908	193.195	155.733
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3.605.755)	(1.787.046)	(875.759)	(464.959)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(794)	(728)	(913)	(766)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	814.034	515.510	831.282	807.853
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	35.094	17.557	10.865	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(17.883.989)	(11.539.350)	(9.898.442)	(7.514.420)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(259.087)	(255.816)	(278.335)	(216.962)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	36.637	39.100	35.025	23.653
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(635.647)	(272.066)	(106.823)	(8.822)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(962)	(888)	(661)	(629)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	(549.305)	(514.262)	(560.172)	(509.789)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(557.866)	(242.519)	(146.486)	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(4.345.056)</b>	<b>(2.001.372)</b>	<b>2.449.188</b>	<b>3.906.665</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	187.467.575	181.555.573	113.817.743	52.239.356
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(244.558)	(375.379)	(258.702)	(326.441)
<b>Ertragsausgleich</b>	<b>693.594</b>	<b>676.834</b>	<b>429.164</b>	<b>200.486</b>
<b>Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen</b>	<b>187.916.611</b>	<b>181.857.028</b>	<b>113.988.205</b>	<b>52.113.401</b>
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>183.571.555</b>	<b>179.855.656</b>	<b>116.437.393</b>	<b>56.020.066</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	199.898.850	146.023.399	143.586.527	118.024.109
Ende des Jahres	383.470.405	325.879.055	260.023.920	174.044.175

	Multi Asset Target Fund:		Absolute Return Funds:				
	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund <sup>1,4,5</sup>	Multi Asset Target Income 2024 Fund <sup>1,4</sup>	Absolute Return Asian Equity Fund <sup>4,5</sup>	Absolute Return Global Equity Fund <sup>4</sup>	Absolute Return Global Fixed Income Fund <sup>4</sup>	Absolute Return Multi Strategy Fund <sup>4</sup>
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
	868.685	336.747	534.310	96.950	213.100	314.443	1.198.725
	-	-	7.320	-	-	106.682	65.634
	6.727	2.411	3.587	20.573	82.697	12	159.770
	-	-	-	-	-	-	-
	875.412	339.158	545.217	117.523	295.797	421.137	1.424.129
	416.244	161.104	278.104	71.905	111.579	81.015	519.946
	67.752	26.238	121.679	17.896	26.362	27.173	132.637
	6.571	2.542	17.000	4.342	4.630	4.713	23.918
	13.111	9.923	14.483	2.807	3.154	3.200	38.325
	-	-	-	-	266	389	-
	-	-	-	-	17.991	-	-
	9.299	3.612	4.748	1.220	1.330	1.345	6.595
	512.977	203.419	436.014	98.170	165.312	117.835	721.421
	-	-	13.540	-	-	106.817	63.904
	7.013	2.596	27.251	91.324	317.761	422	552.772
	(312)	-	(230)	11.628	34.760	-	50.238
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	(710)	-	-	-	-
	-	-	(224.348)	-	-	-	(55.996)
	(76.346)	(29.473)	-	-	-	-	-
	443.332	176.542	251.517	201.122	517.833	225.074	1.332.339
	432.080	162.616	293.700	(83.599)	(222.036)	196.063	91.790
	1.589.600	556.067	1.546.063	(304.428)	324.582	(439.458)	5.837.436
	3.711.934	1.445.751	2.016.420	(3.982)	(4.326)	1.310	(611.763)
	73.989	27.941	(265.124)	(375.509)	1.318.444	-	1.667.101
	(206.095)	(79.622)	(757.396)	-	21.463	295.481	(1.526.804)
	(385)	(146)	271	(37.886)	-	-	-
	444.953	154.204	(669.278)	917.815	-	108.738	(1.329.384)
	-	-	3.691	-	-	279.832	23.127
	(3.475.613)	(1.293.975)	(3.388.468)	(885.195)	(1.276.097)	(1.269.716)	(8.178.767)
	(101.740)	(39.082)	30.099	(1.098)	(167.446)	(67.234)	354.237
	10.053	4.060	4.785	26.704	(48.438)	-	58.414
	(4.199)	(1.600)	(131.247)	-	(83.967)	(130.072)	(158.261)
	(256)	(108)	-	11.322	-	-	-
	(259.697)	(90.962)	552.255	(48.533)	-	39.870	885.600
	-	-	104	-	-	501.564	34.449
	2.214.624	845.144	(764.125)	(784.389)	(137.821)	(483.622)	(2.852.825)
	-	-	(697.178)	-	-	(7.620)	-
	15.956.121	8.347.687	-	2.478	1.567.284	384.345	396.339
	(291.409)	(503.402)	(2.184.350)	-	(784.541)	(63.405)	(79.742.079)
	59.242	29.451	(12.885)	(12)	(26.253)	4.845	(62.046)
	15.723.954	7.873.736	(2.197.235)	2.466	756.490	325.785	(79.407.786)
	17.938.578	8.718.880	(3.658.538)	(781.923)	618.669	(165.457)	(82.260.611)
	57.519.057	21.611.947	35.879.592	9.365.472	9.789.370	9.980.776	109.948.572
	75.457.635	30.330.827	32.221.054	8.583.549	10.408.039	9.815.319	27.687.961

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2022 - Fortsetzung

Institutionellen  
Anlegern  
vorbehaltene  
Aktienfonds:

NAME	Institutional Emerging Markets Equity Fund <sup>8</sup>	Institutional European Larger Companies Fund <sup>1,3,4,5,8</sup>	Institutional Global Focus Fund <sup>4</sup>	Institutional Global Sector Fund <sup>5,4</sup>
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	EUR
<b>ANLAGEERTRAG</b>				
Nettodividende und Zinsertrag	13.121.793	21.956.824	1.446.408	4.797.313
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	19.427
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>	<b>13.121.793</b>	<b>21.956.824</b>	<b>1.446.408</b>	<b>4.816.740</b>
<b>AUFWAND</b>				
Anlageverwaltungsgebühr	5.780.035	1.741.762	1.332.837	2.587.004
Verwaltungsaufwand	361.262	414.718	83.305	161.692
Steuern	71.247	80.879	16.255	31.522
Depotgebühr	229.675	86.616	15.330	41.531
Vertriebsgebühr	-	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstiger Aufwand	96.773	112.701	22.659	44.010
<b>Aufwand insgesamt</b>	<b>6.538.992</b>	<b>2.436.676</b>	<b>1.470.386</b>	<b>2.865.759</b>
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwand für Derivate	-	5.765	168	5.750
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	(29)
Rückerstattete Brokerprovision	-	-	-	-
Management fee rebates	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
<b>Nettoaufwand</b>	<b>6.538.992</b>	<b>2.442.441</b>	<b>1.470.554</b>	<b>2.871.480</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>6.582.801</b>	<b>19.514.383</b>	<b>(24.146)</b>	<b>1.945.260</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	179.498.894	52.613.475	11.171.050	21.087.413
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	(244.814)	85.470	(22.876)	148.105
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	4.744
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	(1.003.266)	188.636	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(339.302.813)	(48.719.755)	(29.134.747)	(8.692.725)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(96.381)	3.529	(4.898)	24.944
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	(119.005)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Terminkontrakten, netto	-	68.797	(108.251)	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>(153.562.313)</b>	<b>22.562.633</b>	<b>(17.935.232)</b>	<b>14.398.736</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER</b>	-	-	-	-
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	41.279.145	106.659.696	7.487.372	578.126
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(532.702.951)	(92.154.221)	(10.352.671)	(20.526.858)
Ertragsausgleich	(2.625.638)	(241.193)	2.063	(77.236)
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(494.049.444)	14.264.282	(2.863.236)	(20.025.968)
<b>NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)</b>	<b>(647.611.757)</b>	<b>36.826.915</b>	<b>(20.798.468)</b>	<b>(5.627.232)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Beginn des Jahres	1.025.554.882	742.529.985	167.523.632	307.635.191
Ende des Jahres	377.943.125	779.356.900	146.725.164	302.007.959

Institutionellen  
Anlegern vorbehalten  
Rentenfonds:

Institutional Japan Fund <sup>BR</sup>	Institutional US High Yield Fund <sup>1,3,4,5</sup>
JPY	USD
3.201.851	2.212.415
-	137.934
-	-
-	-
3.201.851	2.350.349
1.274.052	276.465
79.624	53.048
15.659	12.405
74.262	8.800
-	-
-	-
21.256	5.795
1.464.853	356.513
-	71.035
-	326
-	-
-	-
-	-
-	-
1.464.853	427.874
1.736.998	1.922.475
15.686.812	235.006
923	(3.336)
-	-
-	66.389
-	(625)
-	(99.830)
-	141.997
(19.389.626)	(4.544.925)
2.528	(315)
-	-
-	42.112
-	-
-	51.912
-	(262.170)
(1.962.365)	(2.451.310)
-	-
-	-
-	-
(156.527.767)	-
(1.736.997)	-
(158.264.764)	-
(160.227.129)	(2.451.310)
160.227.129	42.378.854
-	39.927.544

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Aktienfonds</b>					
<b>America Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	70.147.650	4.907.285	(9.940.175)	(5.032.890)	65.114.760
- A-Anteile (EUR)	12.654.595	1.552.357	(1.471.237)	81.120	12.735.715
- A-Anteile (GBP)	480.733	362.621	(83.115)	279.506	760.239
- A-Anteile (SGD)	14.031.820	3.189.569	(2.329.881)	859.688	14.891.508
- A-Anteile (SGD) (abgesichert)	9.569.305	5.431.598	(2.069.410)	3.362.188	12.931.493
- A-ACC-Anteile (USD)	8.774.858	2.072.517	(1.260.794)	811.723	9.586.581
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.925.048	5.031.162	(1.366.474)	3.664.688	12.589.736
- A-ACC-Anteile (SEK)	4.533	6.051	-	6.051	10.584
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	465.809	483.773	(458.023)	25.750	491.559
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	489.367	86.621	(78.917)	7.704	497.071
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.971.596	1.387.204	(744.151)	643.053	3.614.649
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	521.868	232.742	(130.668)	102.074	623.942
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.506.585	5.751.407	(618.653)	5.132.754	6.639.339
- D-ACC-Anteile (EUR)	232.476	33.525	(95.312)	(61.787)	170.689
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.489.168	951.674	(873.150)	78.524	2.567.692
- I-ACC-Anteile (USD)	4.637.302	7.204.248	(972.032)	6.232.216	10.869.518
- I-ACC-Anteile (EUR)	439	6.946.753	(269.008)	6.677.745	6.678.184
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	43.853	582	-	582	44.435
- SR-ACC-Anteile (USD)	289.108	10.656	(68.313)	(57.657)	231.451
- SR-ACC-Anteile (SGD)	44.639.203	6.824.571	(4.266.777)	2.557.794	47.196.997
- SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	4.083.349	935.244	(1.235.233)	(299.989)	3.783.360
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.641.447	2.276.508	(1.253.002)	1.023.506	14.664.953
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	145.763	401.129	(246.012)	155.117	300.880
- X Shares (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-Anteile (USD)	3.380.084	481.546	(573.963)	(92.417)	3.287.667
- Y-Anteile (EUR)	466.101	32.084	(87.907)	(55.823)	410.278
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	35.868	2.725.623	(3.017)	2.722.606	2.758.474
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.004.671	20.851.113	(14.850.408)	6.000.705	23.005.376
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.632.623	2.326.767	(955.933)	1.370.834	5.003.457
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.130.228	1.770.356	(1.057.692)	712.664	1.842.892
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	421	-	(421)	(421)	-
<b>American Growth Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	5.587.179	1.065.682	(852.147)	213.535	5.800.714
- A-ACC-Anteile (USD)	11.107.845	1.165.712	(5.959.486)	(4.793.774)	6.314.071
- A-ACC-Anteile (EUR)	877.582	396.181	(168.081)	228.100	1.105.682
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	311.808	134.347	(57.962)	76.385	388.193
- E-ACC-Anteile (EUR)	706.893	71.975	(101.243)	(29.268)	677.625
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.309.204	2.466.101	(1.386.615)	1.079.486	5.388.690
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.084.559	1.174.615	(533.903)	640.712	3.725.271
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	333.780	302.925	(163.383)	139.542	473.322
- Y-Anteile (USD)	1.521.794	144.063	(1.007.176)	(863.113)	658.681
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.557.904	4.659.958	(7.955.227)	(3.295.269)	4.262.635
- Y-ACC-Anteile (EUR)	306.103	630.290	(157.406)	472.884	778.987
<b>ASEAN Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	12.382.588	2.649.291	(1.338.676)	1.310.615	13.693.203
- A-Anteile (SGD)	2.768.243	8.819.559	(6.765.372)	2.054.187	4.822.430
- A-ACC-Anteile (USD)	4.815.545	547.933	(451.593)	96.340	4.911.885
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.520.059	827.591	(886.018)	(58.427)	1.461.632
- E-ACC-Anteile (EUR)	306.471	186.960	(87.817)	99.143	405.614
- I-ACC-Anteile (USD)	8.177.597	31.085.941	(12.355.108)	18.730.833	26.908.430
- X Shares (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-Anteile (USD)	1.698.735	3.523.497	(1.143.984)	2.379.513	4.078.248
- Y-Anteile (SGD)	-	239.488	(1.126)	238.362	238.362
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.274.195	12.916.280	(6.990.927)	5.925.353	8.199.548
- Y-ACC-Anteile (SGD)	-	152.175	(138.905)	13.270	13.270
<b>Asia Pacific Opportunities Fund - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	8.062.906	2.447.415	(2.347.687)	99.728	8.162.634

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Asia Pacific Opportunities Fund - USD</b>					
- A-Anteile (EUR)	60.847	63.833	(6.208)	57.625	118.472
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.338.308	2.650.378	(804.836)	1.845.542	13.183.850
- A-ACC-Anteile (HUF)	496	32.743	(5.584)	27.159	27.655
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	32.739.579	17.444.417	(6.365.435)	11.078.982	43.818.561
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.354.743	972.033	(266.191)	705.842	4.060.585
- I-Anteile (EUR)	-	2.070.268	-	2.070.268	2.070.268
- I-ACC-Anteile (USD)	17.433.392	12.923.817	(4.408.349)	8.515.468	25.948.860
- I-ACC-Anteile (EUR)	24.496.668	19.597.662	(12.932.479)	6.665.183	31.161.851
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.219.468	1.127.407	(755.675)	371.732	4.591.200
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.386.046	8.033.073	(6.545.353)	1.487.720	12.873.766
- Y-Anteile (EUR)	4.101.171	1.297.360	(485.172)	812.188	4.913.359
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.737.437	4.248.711	(3.975.221)	273.490	10.010.927
<b>Asian Equity Fund <sup>1,3,4,5,8</sup> - USD</b>					
- S-ACC-Anteile (SGD)	747.395.628	32.068.382	(25.838.303)	6.230.079	753.625.707
<b>Asian Smaller Companies Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.317.890	65.180	(172.931)	(107.751)	1.210.139
- A-Anteile (EUR)	1.753.158	91.443	(239.582)	(148.139)	1.605.019
- A-ACC-Anteile (USD)	2.782.602	274.557	(505.541)	(230.984)	2.551.618
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.285.673	256.092	(237.309)	18.783	1.304.456
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.263.033	691.351	(811.039)	(119.688)	2.143.345
- E-ACC-Anteile (EUR)	235.470	106.561	(82.871)	23.690	259.160
- I-Anteile (USD)	15.168.662	3.190.183	(1.020.840)	2.169.343	17.338.005
- I-ACC-Anteile (USD)	329.241	296.658	(128.061)	168.597	497.838
- I-ACC-Anteile (EUR)	15.738.942	3.573.317	(5.473.657)	(1.900.340)	13.838.602
- Y-Anteile (USD)	2.479.173	140.512	(1.058.487)	(917.975)	1.561.198
- Y-Anteile (EUR)	2.871.070	911.975	(1.117.909)	(205.934)	2.665.136
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.643.429	2.258.049	(1.377.937)	880.112	6.523.541
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.003.340	363.678	(474.341)	(110.663)	1.892.677
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.175.239	561.410	(608.146)	(46.736)	4.128.503
<b>Asian Special Situations Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	14.826.982	203.581	(2.650.070)	(2.446.489)	12.380.493
- A-Anteile (GBP)	633.800	130.396	(55.352)	75.044	708.844
- A-ACC-Anteile (USD)	17.921.099	431.952	(1.829.283)	(1.397.331)	16.523.768
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.014.412	298.831	(771.462)	(472.631)	3.541.781
- A-ACC-Anteile (SEK)	606.086	21.663	(445.678)	(424.015)	182.071
- Asijskych akci A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	453.877	79.641	(28.969)	50.672	504.549
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.042.524	251.410	(519.514)	(268.104)	2.774.420
- D-ACC-Anteile (EUR)	116.092	16.549	(26.723)	(10.174)	105.918
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.224.227	57.734	(154.573)	(96.839)	1.127.388
- I-Anteile (USD)	6.601.989	268.529	(3.310.420)	(3.041.891)	3.560.098
- I-ACC-Anteile (USD)	28.587.161	752.520	(18.356.413)	(17.603.893)	10.983.268
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.906.476	2.580.819	(7.137.549)	(4.556.730)	7.349.746
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	-	-	-	4.220
- R-ACC-Anteile (USD)	10.694.740	7.554.981	(3.071.553)	4.483.428	15.178.168
- SR-ACC-Anteile (SGD)	172.858.249	7.454.820	(6.653.819)	801.001	173.659.250
- W-Anteile (GBP)	34.492.135	3.223.262	(10.305.924)	(7.082.662)	27.409.473
- Y-Anteile (USD)	7.468.493	885.568	(3.708.410)	(2.822.842)	4.645.651
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.372.946	1.580.042	(7.098.488)	(5.518.446)	9.854.500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.940.749	1.522.152	(2.405.968)	(883.816)	2.056.933
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.366.344	190.518	(1.357.428)	(1.166.910)	199.434
<b>Australian Diversified Equity Fund - AUD</b>					
- A-Anteile (AUD)	4.274.482	678.300	(695.079)	(16.779)	4.257.703
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.525.394	1.810.610	(972.260)	838.350	5.363.744
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (USD)	4.306.162	1.087.887	(890.540)	197.347	4.503.509
- Y-Anteile (EUR)	-	23.139	(85)	23.054	23.054
- Y-ACC-Anteile (AUD)	1.752.681	962.147	(248.476)	713.671	2.466.352
- Y-ACC-Anteile (EUR)	415	27.331	-	27.331	27.746
<b>China Consumer Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	6.117.461	819.356	(1.411.325)	(591.969)	5.525.492

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>China Consumer Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (EUR)	6.903.563	468.789	(686.395)	(217.606)	6.685.957
- A-Anteile (GBP)	968.548	86.805	(137.242)	(50.437)	918.111
- A-Anteile (SGD)	7.398.539	4.131.810	(2.181.685)	1.950.125	9.348.664
- A-ACC-Anteile (USD)	43.734.979	6.611.180	(4.317.697)	2.293.483	46.028.462
- A-ACC-Anteile (EUR)	59.341.755	5.208.784	(5.915.281)	(706.497)	58.635.258
- A-ACC-Anteile (HKD)	29.082.746	12.876.363	(8.022.851)	4.853.512	33.936.258
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	30.520	-	30.520	30.520
- A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.224.969	712.441	(306.888)	405.553	1.630.522
- D-ACC-Anteile (EUR)	4.015.757	1.592.199	(182.764)	1.409.435	5.425.192
- E-ACC-Anteile (EUR)	15.843.411	3.048.527	(183.245)	2.865.282	18.708.693
- I-ACC-Anteile (USD)	7.753.799	4.197.665	(1.458.244)	2.739.421	10.493.220
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	3.626	-	3.626	3.626
- W-Anteile (GBP)	1.408.338	1.507.752	(167.155)	1.340.597	2.748.935
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.930.986	6.052.742	(4.356.020)	1.696.722	23.627.708
- Y-ACC-Anteile (EUR)	32.832.009	10.785.997	(5.428.549)	5.357.448	38.189.457
<b>China Focus Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	18.221.056	1.211.910	(1.591.301)	(379.391)	17.841.665
- A-Anteile (GBP)	1.862.855	63.218	(254.399)	(191.181)	1.671.674
- A-Anteile (SGD)	37.879.896	5.585.234	(5.161.449)	423.785	38.303.681
- A-ACC-Anteile (USD)	2.948.298	888.415	(1.077.909)	(189.494)	2.758.804
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.192.220	2.177.176	(1.544.590)	632.586	10.824.806
- A-ACC-Anteile (HKD)	7.627.081	5.242.699	(2.312.073)	2.930.626	10.557.707
- C-Anteile (USD)	101.744	166	(7.147)	(6.981)	94.763
- D-ACC-Anteile (EUR)	44.065	8.632	(15.050)	(6.418)	37.647
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.064.572	197.378	(156.905)	40.473	1.105.045
- I-ACC-Anteile (USD)	7.878.991	36.560.560	(4.500.068)	32.060.492	39.939.483
- I-ACC-Anteile (EUR)	25.344	11.005.265	(7.538.718)	3.466.547	3.491.891
- SR-ACC-Anteile (SGD)	25.530.403	1.004.818	(3.237.877)	(2.233.059)	23.297.344
- X-MINCOME-Anteile (USD)	1.263.761	1.258.464	(1.138.162)	120.302	1.384.063
- Y-Anteile (USD)	4.610.551	3.344.775	(4.408.120)	(1.063.345)	3.547.206
- Y-Anteile (GBP)	78.567.767	5.217.183	(10.112.253)	(4.895.070)	73.672.697
- Y-Anteile (SGD)	255.461	416	(45.305)	(44.889)	210.572
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.949.229	3.322.025	(1.055.107)	2.266.918	7.216.147
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.151.218	2.175.387	(2.181.203)	(5.816)	4.145.402
<b>China Innovation Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	591.464	361.372	(213.119)	148.253	739.717
- A-ACC-Anteile (USD)	500	692.641	(3.578)	689.063	689.563
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.974.797	2.237.972	(40.702)	2.197.270	4.172.067
- A-ACC-Anteile (HKD)	8.238.799	617.508	(2.814.548)	(2.197.040)	6.041.759
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	35.165	(232)	34.933	34.933
- A-ACC-Anteile (SGD)	6.728	68.654.259	(976.598)	67.677.661	67.684.389
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	67.130	14.260.892	(893.604)	13.367.288	13.434.418
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.688	74.321	(3.010)	71.311	77.999
- E-ACC-Anteile (EUR)	61.088	622.762	(9.279)	613.483	674.571
- I-ACC-Anteile (USD)	500	5.050	-	5.050	5.550
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.256	1.791.060	(1.735.538)	55.522	60.778
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.599	-	-	-	3.599
- Y-ACC-Anteile (USD)	352.022	660.733	(110.619)	550.114	902.136
- Y-ACC-Anteile (EUR)	421	201.439	(105.165)	96.274	96.695
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.713	-	-	-	6.713
<b>Emerging Asia Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	3.344.282	159.656	(382.110)	(222.454)	3.121.828
- A-Anteile (EUR)	1.191.014	64.582	(199.541)	(134.959)	1.056.055
- A-ACC-Anteile (USD)	4.770.560	123.314	(1.441.559)	(1.318.245)	3.452.315
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.607.352	198.667	(492.860)	(294.193)	2.313.159
- A-ACC-Anteile (HKD)	3.308.673	248.927	(847.386)	(598.459)	2.710.214
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	1.174.280	193.717	(581.488)	(387.771)	786.509
- E-ACC-Anteile (EUR)	588.283	64.777	(147.871)	(83.094)	505.189
- I-ACC-Anteile (USD)	3.695.008	371.827	(1.980.250)	(1.608.423)	2.086.585
- W-ACC-Anteile (GBP)	18.165.581	2.118.430	(16.985.050)	(14.866.620)	3.298.961
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.881.302	679.574	(972.509)	(292.935)	4.588.367
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.611.831	974.235	(1.443.300)	(469.065)	1.142.766

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.940.976	752.098	(1.267.694)	(515.596)	1.425.380
- A-Anteile (EUR)	3.406.887	203.221	(287.667)	(84.446)	3.322.441
- A-Anteile (GBP)	370.906	12.861	(41.532)	(28.671)	342.235
- A-ACC-Anteile (USD)	5.163.929	1.094.413	(1.557.641)	(463.228)	4.700.701
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.119.310	711.917	(748.792)	(36.875)	4.082.435
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	422.864	657.055	(529.424)	127.631	550.495
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.520.337	309.531	(476.494)	(166.963)	1.353.374
- I-ACC-Anteile (USD)	8.883.805	1.281.056	(3.059.440)	(1.778.384)	7.105.421
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.603.464	5.600.379	(7.686.648)	(2.086.269)	1.517.195
- Y-ACC-Anteile (EUR)	625.851	1.199.260	(901.343)	297.917	923.768
<b>Emerging Markets Focus Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	216.125	98.416	(55.459)	42.957	259.082
- A-Anteile (EUR)	2.542.493	701.143	(275.256)	425.887	2.968.380
- A-ACC-Anteile (USD)	1.174.608	1.077.925	(468.221)	609.704	1.784.312
- I-Anteile (USD)	-	1.900.900	-	1.900.900	1.900.900
- I-Anteile (GBP)	18.247.458	1.514.026	(18.578.156)	(17.064.130)	1.183.328
- I-ACC-Anteile (USD)	26.588.394	30.865.561	(14.741.875)	16.123.686	42.712.080
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	510.282	-	510.282	510.282
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	3.603	-	3.603	3.603
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	-	2.227.160	(61)	2.227.099	2.227.099
- I-VMF-ACC-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- R-GDIST-Anteile (GBP)	43.867.694	7.449.915	(5.986.143)	1.463.772	45.331.466
- W-Anteile (GBP)	16.521.773	4.924.864	(3.619.986)	1.304.878	17.826.651
- Y-Anteile (EUR)	1.379.549	273.991	(54.197)	219.794	1.599.343
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.920.982	7.996.828	(3.857.879)	4.138.949	10.059.931
- Y-ACC-Anteile (HUF)	655.267	107.828	(202.028)	(94.200)	561.067
- Y-VMF-ACC-Anteile (USD)	1.178	1.234	(2.412)	(1.178)	-
<b>Emerging Markets Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	29.350.438	2.183.038	(2.770.938)	(587.900)	28.762.538
- A-Anteile (EUR)	9.245.038	545.034	(748.538)	(203.504)	9.041.534
- A-Anteile (GBP)	1.901.924	69.014	(391.489)	(322.475)	1.579.449
- A-Anteile (SGD)	24.510.528	4.621.559	(2.879.222)	1.742.337	26.252.865
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	241.256	18.874	(17.206)	1.668	242.924
- A-ACC-Anteile (USD)	16.269.298	2.253.769	(2.868.597)	(614.828)	15.654.470
- A-ACC-Anteile (EUR)	21.244.663	1.304.901	(10.343.285)	(9.038.384)	12.206.279
- A-ACC-Anteile (HUF)	186.662	113.701	(94.370)	19.331	205.993
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.513.187	623.466	(1.329.379)	(705.913)	4.807.274
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	1.574.669	1.626.896	(980.486)	646.410	2.221.079
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.587.699	90.034	(400.504)	(310.470)	1.277.229
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.072.926	116.421	(284.653)	(168.232)	1.904.694
- I-Anteile (EUR)	12.702.369	1.211.201	(2.444.491)	(1.233.290)	11.469.079
- I-Anteile (GBP)	1.896.995	38.933.797	(1.599.575)	37.334.222	39.231.217
- I-ACC-Anteile (USD)	82.021.624	18.540.891	(35.516.497)	(16.975.606)	65.046.018
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	454	-	454	454
- RA-ACC-Anteile (USD)	-	3.849.871	(268.758)	3.581.113	3.581.113
- SR-ACC-Anteile (SGD)	106.786.407	7.865.455	(7.370.427)	495.028	107.281.435
- W-Anteile (GBP)	43.037.396	8.801.541	(19.282.710)	(10.481.169)	32.556.227
- W-ACC-Anteile (GBP)	29.033.804	4.586.530	(4.321.051)	265.479	29.299.283
- X Shares (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-Anteile (USD)	15.315.442	977.426	(7.139.781)	(6.162.355)	9.153.087
- Y-Anteile (EUR)	1.185.983	457.685	(314.806)	142.879	1.328.862
- Y-ACC-Anteile (USD)	54.080.327	15.086.203	(24.538.317)	(9.452.114)	44.628.213
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.416.728	3.859.239	(3.418.380)	440.859	12.857.587
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	152.554	120.504	(113.588)	6.916	159.470
<b>Euro STOXX 50® Fund 2 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	10.482.486	472.434	(571.158)	(98.724)	10.383.762
- A-Anteile (GBP)	62.544.895	2.544.997	(3.651.381)	(1.106.384)	61.438.511
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.114.843	894.872	(873.722)	21.150	2.135.993

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Euro STOXX 50® Fund <sup>2</sup> - EUR</b>					
- Y-ACC-Anteile (EUR)	628.031	409.630	(128.928)	280.702	908.733
<b>European Dynamic Growth Fund <sup>5</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	8.753.017	151.082	(1.795.387)	(1.644.305)	7.108.712
- A-Anteile (SGD)	9.174.716	3.452.270	(1.909.828)	1.542.442	10.717.158
- A-ACC-Anteile (EUR)	24.268.385	561.712	(4.778.124)	(4.216.412)	20.051.973
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	1.287.513	198.578	(355.193)	(156.615)	1.130.898
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	4.604.633	2.736.608	(1.427.889)	1.308.719	5.913.352
- A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	3.866.927	2.419.464	(1.516.515)	902.949	4.769.876
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	14.294.226	1.735.517	(11.754.019)	(10.018.502)	4.275.724
- D-ACC-Anteile (EUR)	29.206	28.741	(13.107)	15.634	44.840
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.861.400	96.262	(418.874)	(322.612)	2.538.788
- I-ACC-Anteile (EUR)	116.503.274	6.266.596	(58.355.071)	(52.088.475)	64.414.799
- I-ACC-Anteile (USD)	442.373	1.046.801	(1.357.595)	(310.794)	131.579
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.000.000	317.652	-	317.652	5.317.652
- Y-Anteile (EUR)	3.479.880	243.809	(292.188)	(48.379)	3.431.501
- Y-ACC-Anteile (EUR)	25.145.083	4.948.777	(13.260.345)	(8.311.568)	16.833.515
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.043.441	11.349.824	(393.256)	10.956.568	13.000.009
- W-ACC-Anteile (GBP)	12.469.355	1.593.256	(2.872.948)	(1.279.692)	11.189.663
<b>European Growth Fund <sup>8</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	378.434.951	2.602.691	(22.398.076)	(19.795.385)	358.639.566
- A-Anteile (SGD)	1.229.825	1.205.748	(1.127.577)	78.171	1.307.996
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.564.804	566.112	(1.284.548)	(718.436)	13.846.368
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	8.811.030	4.951.343	(5.901.345)	(950.002)	7.861.028
- C-Anteile (EUR)	31.111	-	(2.390)	(2.390)	28.721
- E-ACC-Anteile (EUR)	745.263	23.757	(167.239)	(143.482)	601.781
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.751.373	563.715	(2.166.991)	(1.603.273)	148.097
- SR-ACC-Anteile (EUR)	163.687	7.664	(25.517)	(17.853)	145.834
- SR-ACC-Anteile (SGD)	15.159.185	5.926.361	(1.233.494)	4.692.867	19.852.052
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.511.728	3.777.748	(1.174.958)	2.602.790	17.114.518
- Y-Anteile (EUR)	4.057.243	385.386	(384.761)	625	4.057.868
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.589.600	3.106.717	(5.738.519)	(2.631.802)	7.957.798
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	421	-	(421)	(421)	-
<b>European Larger Companies Fund <sup>9</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	1.146.647	60.067	(578.872)	(518.805)	627.842
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.646.981	1.782.547	(1.812.321)	(29.774)	6.617.207
- D-ACC-Anteile (EUR)	292.173	26.507	(109.713)	(83.206)	208.967
- E-ACC-Anteile (EUR)	376.459	26.159	(69.071)	(42.912)	333.547
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.044.992	3.749.285	(6.441.260)	(2.691.975)	7.353.017
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	-	-	-	7.065
- I-ACC-Anteile (SGD) (SGD/EUR abgesichert)	296.700.851	1.387.589	(106.587.083)	(105.199.494)	191.501.357
- Y-Anteile (EUR)	968.366	359.398	(114.390)	245.008	1.213.374
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.240.205	2.576.266	(3.926.771)	(1.350.505)	4.889.700
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	63.989	83.078	(37.319)	45.759	109.748
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	496	9	(505)	(496)	-
<b>European Low Volatility Equity Fund <sup>4,8</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	139.459	-	139.459	139.459
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	139.459	-	139.459	139.459
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	3.593	-	3.593	3.593
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	139.459	-	139.459	139.459
<b>European Smaller Companies Fund - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	8.115.629	278.935	(550.258)	(271.323)	7.844.306
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.224.761	3.863.851	(4.850.705)	(986.854)	6.237.907
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.266.527	2.143.551	(2.788.419)	(644.868)	1.621.659
- E-ACC-Anteile (EUR)	814.186	162.829	(147.418)	15.411	829.597
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.522.109	6.304.286	(10.396.236)	(4.091.950)	8.430.159
- X Shares (EUR)	447	-	(447)	(447)	-
- X-ACC-Anteile (EUR)	427	-	(427)	(427)	-
- Y-Anteile (EUR)	863.976	137.397	(214.851)	(77.454)	786.522
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.500.142	4.284.389	(10.083.167)	(5.798.778)	5.701.364

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>European Smaller Companies Fund - EUR</b>					
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	2.591.641	-	2.591.641	2.591.641
<b>FIRST All Country World Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	589.477	23.286	(107.954)	(84.668)	504.809
- A-Anteile (SGD)	156.214	4.063	(21.247)	(17.184)	139.030
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.869.953	61.051	(914.214)	(853.163)	2.016.790
- E-ACC-Anteile (EUR)	791.961	21.897	(67.978)	(46.081)	745.880
- I-Anteile (USD)	585	-	-	-	585
- I-ACC-Anteile (USD)	600	-	-	-	600
- I-ACC-Anteile (EUR)	472	1.028.007	-	1.028.007	1.028.479
- I-ACC-Anteile (GBP)	86.047.401	8.489.731	(6.642.292)	1.847.439	87.894.840
- RY-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.155.161	2.223.618	(720.675)	1.502.943	3.658.104
<b>FIRST Developed World Fund <sup>4</sup> - USD</b>					
- I-Anteile (USD)	40.000	-	(40.000)	(40.000)	-
- I-ACC-Anteile (USD)	40.000	-	(40.000)	(40.000)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	255.395	-	(255.395)	(255.395)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	40.000	-	(40.000)	(40.000)	-
<b>FIRST European Value Fund - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.081.975	150.808	(1.106.651)	(955.843)	126.132
- Y-ACC-Anteile (EUR)	687.093	340.709	(938.180)	(597.471)	89.622
<b>France Fund - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	982.368	107.989	(1.090.357)	(982.368)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	496.248	304.982	(801.230)	(496.248)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.448	-	(18.448)	(18.448)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	259.341	60.533	(319.874)	(259.341)	-
<b>Germany Fund - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	8.125.838	322.603	(543.822)	(221.219)	7.904.619
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.134.087	1.046.252	(2.467.240)	(1.420.988)	7.713.099
- A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	153.993	4.190	(23.890)	(19.700)	134.293
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	1.897.570	997.975	(686.717)	311.258	2.208.828
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.991.836	1.470.839	(4.064.225)	(2.593.386)	1.398.450
- Y-Anteile (EUR)	955.898	85.364	(159.832)	(74.468)	881.430
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.274.079	1.119.595	(4.926.592)	(3.806.997)	3.467.082
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	315.678	7.948	(54.557)	(46.609)	269.069
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	75.031	37.054	(12.618)	24.436	99.467
<b>Global Demographics Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	10.860.351	2.217.604	(545.642)	1.671.962	12.532.313
- A-Anteile (EUR)	716.611	567.378	(67.524)	499.854	1.216.465
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.130.114	702.733	(131.877)	570.856	1.700.970
- A-ACC-Anteile (SGD)	75.853	21.864	(18.991)	2.873	78.726
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.592.139	8.759.556	(6.192.878)	2.566.678	13.158.817
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	445.527	275.359	(65.320)	210.039	655.566
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	34.689	523.020	(189.562)	333.458	368.147
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	133.758	5.658	-	5.658	139.416
- D-ACC-Anteile (EUR)	219.569	151.218	(86.709)	64.509	284.078
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.023.105	426.496	(291.019)	135.477	5.158.582
- I-ACC-Anteile (USD)	10.247.252	3.443.867	(6.614.892)	(3.171.025)	7.076.227
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.245.940	4.108.244	(1.894.283)	2.213.961	7.459.901
- Y-ACC-Anteile (GBP)	3.503.489	265.115	(320.548)	(55.433)	3.448.056
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.462.502	1.676.442	(454.070)	1.222.372	3.684.874
<b>Global Financial Services Fund <sup>8</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	5.123.486	5.663.103	(1.485.953)	4.177.150	9.300.636
- A-Anteile (GBP)	6.205.824	2.397.054	(1.775.160)	621.894	6.827.718
- A-Anteile (USD)	14.573.923	15.201.773	(10.118.014)	5.083.759	19.657.682

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Global Financial Services Fund 8 - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.538.765	20.938.283	(5.873.530)	15.064.753	20.603.518
- A-ACC-Anteile (SGD)	34.199.600	52.417.657	(18.087.253)	34.330.404	68.530.004
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.974.309	9.434.000	(1.565.335)	7.868.665	10.842.974
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.135.823	1.253.024	(219.073)	1.033.951	2.169.774
- I-ACC-Anteile (EUR)	21.489.852	33.149.170	(20.550.224)	12.598.946	34.088.798
- W-ACC-Anteile (GBP)	44.835.405	12.605.335	(28.576.543)	(15.971.208)	28.864.197
- Y-Anteile (EUR)	1.186.291	1.075.680	(1.118.033)	(42.353)	1.143.938
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.676.581	10.243.941	(5.549.020)	4.694.921	8.371.502
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.295.128	10.806.090	(4.649.690)	6.156.400	8.451.528
<b>Global Focus Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.595.000	452.780	(336.916)	115.864	1.710.864
- A-Anteile (EUR)	1.612.065	220.305	(262.305)	(42.000)	1.570.065
- A-Anteile (GBP)	7.468.747	253.496	(674.564)	(421.068)	7.047.679
- A-ACC-Anteile (USD)	2.764.176	701.378	(911.998)	(210.620)	2.553.556
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.056.544	1.874.475	(1.422.326)	452.149	4.508.693
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.033.228	460.046	(39.911)	420.135	1.453.363
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	565.285	82.685	(86.730)	(4.045)	561.240
- I-ACC-Anteile (USD)	1.260.019	3.429.972	(4.258.235)	(828.263)	431.756
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	-	-	-	457
- I-ACC-Anteile (EUR)	415	-	-	-	415
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	22.294.758	4.182.396	(3.069.785)	1.112.611	23.407.369
- Y-Anteile (EUR)	863.635	122.702	(384.090)	(261.388)	602.247
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.015.656	983.233	(1.562.608)	(579.375)	1.436.281
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.358.743	513.220	(587.754)	(74.534)	1.284.209
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	596.549	591.524	(538.908)	52.616	649.165
<b>Global Health Care Fund 8 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	5.497.564	553.384	(432.859)	120.525	5.618.089
- A-Anteile (GBP)	18.085.965	1.288.412	(2.547.416)	(1.259.004)	16.826.961
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.346.289	1.938.289	(699.278)	1.239.011	12.585.300
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.583.644	1.453.405	(191.466)	1.261.939	2.845.583
- A-ACC-Anteile (USD)	4.182.418	2.635.883	(1.139.955)	1.495.928	5.678.346
- D-ACC-Anteile (EUR)	728.101	203.339	(176.729)	26.610	754.711
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.082.706	489.098	(158.118)	330.980	3.413.686
- I-ACC-Anteile (EUR)	9.587	6.764.212	(3.324.405)	3.439.807	3.449.394
- W-ACC-Anteile (GBP)	34.246.698	8.692.923	(1.650.156)	7.042.767	41.289.465
- Y-Anteile (EUR)	1.433.343	333.009	(144.346)	188.663	1.622.006
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.408.456	2.758.610	(1.328.614)	1.429.996	3.838.452
- Y-ACC-Anteile (USD)	289.278	1.508.901	(353.350)	1.155.551	1.444.829
<b>Global Industrials Fund - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	1.013.853	834.287	(184.618)	649.669	1.663.522
- A-Anteile (GBP)	1.495.774	251.052	(241.626)	9.426	1.505.200
- E-ACC-Anteile (EUR)	271.556	374.271	(82.048)	292.223	563.779
- W-ACC-Anteile (GBP)	8.383.857	1.883.908	(5.820.108)	(3.936.200)	4.447.657
- Y-Anteile (EUR)	757.704	141.081	(128.754)	12.327	770.031
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.722.020	2.273.036	(2.256.468)	16.568	1.738.588
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
<b>Global Low Volatility Equity Fund 4 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	6.813	92.400	(10.283)	82.117	88.930
- A-ACC-Anteile (HUF)	13.337	31.112	(12.838)	18.274	31.611
- A-ACC-Anteile (EUR)	549	53.138	(15.058)	38.080	38.629
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	5.831	9.669	(676)	8.993	14.824
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	138.100	-	-	-	138.100
- I-Anteile (GBP)	39.240	1.543.788	-	1.543.788	1.583.028
- E-ACC-Anteile (EUR)	449	1.995	(1.995)	-	449
- I-ACC-Anteile (USD)	2.392.857	-	(99.701)	(99.701)	2.293.156
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	-	-	-	39.240
- W-Anteile (GBP)	380.029	505.673	(221.394)	284.279	664.308
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.000	-	-	-	5.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	760	607	-	607	1.367

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Global Property Fund 6 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	2.003.324	2.523.349	(2.145.847)	377.502	2.380.826
- A-Anteile (EUR)	2.022.714	155.034	(595.413)	(440.379)	1.582.335
- A-Anteile (GBP)	5.060.315	120.617	(905.622)	(785.005)	4.275.310
- A-ACC-Anteile (USD)	1.649.576	835.406	(570.451)	264.955	1.914.531
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.386.211	514.161	(242.243)	271.918	1.658.129
- A-ACC-Anteile (HUF)	267.063	236.780	(71.514)	165.266	432.329
- E-ACC-Anteile (EUR)	266.276	49.875	(90.164)	(40.289)	225.987
- I-ACC-Anteile (USD)	2.257.139	596.623	(714.920)	(118.297)	2.138.842
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.036.803	1.676.339	(1.382.292)	294.047	15.330.850
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.000.693	1.250.426	(1.306.166)	(55.740)	944.953
- Y-ACC-Anteile (EUR)	203.058	73.405	(79.434)	(6.029)	197.029
<b>Global Technology Fund 9 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	123.819.656	19.072.012	(10.116.553)	8.955.459	132.775.115
- A-Anteile (GBP)	25.767.405	3.968.643	(4.958.338)	(989.695)	24.777.710
- A-ACC-Anteile (EUR)	34.321.649	6.045.252	(2.770.024)	3.275.228	37.596.877
- A-ACC-Anteile (HUF)	567.743	486.491	(178.405)	308.086	875.829
- A-ACC-Anteile (SGD)	9.181.742	4.067.764	(4.763.649)	(695.885)	8.485.857
- A-ACC-Anteile (USD)	22.784.334	4.072.336	(2.942.094)	1.130.242	23.914.576
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.073.364	9.104.756	(725.287)	8.379.469	15.452.833
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	7.281.188	3.129.022	(3.451.235)	(322.213)	6.958.975
- D-ACC-Anteile (EUR)	477.391	94.801	(188.133)	(93.332)	384.059
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.128.041	1.362.290	(777.873)	584.417	12.712.458
- I-ACC-Anteile (EUR)	21.563.506	4.798.086	(10.678.935)	(5.880.849)	15.682.657
- I-ACC-Anteile (USD)	11.306.522	7.821.111	(13.594.266)	(5.773.155)	5.533.367
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.200.443	1.279.987	(701.004)	578.983	7.779.426
- W-ACC-Anteile (GBP)	140.161.348	16.138.516	(12.152.024)	3.986.492	144.147.840
- Y-Anteile (EUR)	7.139.501	515.746	(1.105.852)	(590.106)	6.549.395
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.683.954	2.249.648	(1.481.678)	767.970	7.451.924
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.204.592	8.095.856	(770.379)	7.325.477	22.530.069
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.182.793	2.209.334	(1.147.051)	1.062.283	6.245.076
<b>Global Thematic Opportunities Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	16.169.163	259.995	(1.171.330)	(911.335)	15.257.828
- A-Anteile (EUR)	4.245.635	108.477	(168.582)	(60.105)	4.185.530
- A-Anteile (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- A-ACC-Anteile (USD)	2.244.144	439.724	(347.631)	92.093	2.336.237
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.577.331	9.083.091	(53.972)	9.029.119	12.606.450
- A-ACC-Anteile (HKD)	13.700	18.296	(15.944)	2.352	16.052
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	29.891	(7)	29.884	29.884
- AEON E-ACC Shares (USD)	10.458	-	(10.458)	(10.458)	-
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	715.531	-	(715.531)	(715.531)	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	154.600	(2.110)	152.490	152.490
- E-ACC-Anteile (EUR)	415	396.900	(23.314)	373.586	374.001
- I-ACC-Anteile (USD)	500	100.370	-	100.370	100.870
- Y-Anteile (USD)	1.214.112	9.921	(97.002)	(87.081)	1.127.031
- Y-Anteile (EUR)	948.839	350.984	(398.039)	(47.055)	901.784
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.435.451	1.877.042	(1.656.737)	220.305	10.655.756
- Y-ACC-Anteile (EUR)	420	170.462	(2.723)	167.739	168.159
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- W-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.603.446	227.240	(135.846)	91.394	1.694.840
<b>Greater China Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.975.251	377.336	(185.972)	191.364	2.166.615
- A-Anteile (SGD)	6.246.976	1.746.044	(909.054)	836.990	7.083.966
- A-ACC-Anteile (USD)	1.189.315	126.312	(360.352)	(234.040)	955.275
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.961.127	874.747	(1.071.078)	(196.331)	3.764.796
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	20.600	(20.600)	-	3.941
- D-ACC-Anteile (EUR)	151.749	84.034	(40.556)	43.478	195.227
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.435.538	207.874	(196.793)	11.081	1.446.619
- I-ACC-Anteile (USD)	3.116.103	5.388.389	(4.487.142)	901.247	4.017.350

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Greater China Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- SR-ACC-Anteile (SGD)	27.151.398	3.155.738	(2.467.747)	687.991	27.839.389
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.846.962	884.650	(771.055)	113.595	2.960.557
<b>Greater China Fund II <sup>1,3,4,5,8</sup> - USD</b>					
- S-ACC-Anteile (SGD)	401.798.261	38.404.381	(19.941.669)	18.462.712	420.260.973
<b>Iberia Fund <sup>8</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	516.751	39.821	(93.461)	(53.640)	463.111
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.499.901	396.454	(1.226.272)	(829.818)	4.670.083
- E-ACC-Anteile (EUR)	594.517	31.383	(117.347)	(85.964)	508.553
- I-ACC-Anteile (EUR)	29.184	238.066	(254.966)	(16.900)	12.284
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.752.611	733.577	(1.124.911)	(391.334)	2.361.277
<b>India Focus Fund <sup>7,8</sup> - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	16.473.005	1.324.643	(2.742.773)	(1.418.130)	15.054.875
- A-Anteile (EUR)	3.962.827	401.867	(511.979)	(110.112)	3.852.715
- A-Anteile (GBP)	5.855.571	141.252	(703.392)	(562.140)	5.293.431
- A-Anteile (SGD)	5.243.835	3.876.975	(1.231.039)	2.645.936	7.889.771
- A-ACC-Anteile (USD)	1.095.411	993.342	(740.879)	252.463	1.347.874
- E-ACC-Anteile (EUR)	693.585	280.008	(144.444)	135.564	829.149
- I-ACC-Anteile (USD)	5.162.459	2.914.281	(4.847.173)	(1.932.892)	3.229.567
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	365.682	-	365.682	365.682
- Y-Anteile (USD)	714.323	233.998	(152.759)	81.239	795.562
- Y-Anteile (EUR)	1.334.404	120.233	(140.445)	(20.212)	1.314.192
- Y-Anteile (GBP)	91.883.786	6.439.200	(6.934.022)	(494.822)	91.388.964
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.230.614	6.191.995	(6.205.904)	(13.909)	2.216.705
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.486.678	652.450	(594.729)	57.721	1.544.399
<b>Indonesia Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	9.546.348	2.060.428	(2.875.133)	(814.705)	8.731.643
- Y-Anteile (USD)	2.081.524	3.758.067	(4.914.528)	(1.156.461)	925.063
- Y-ACC-Anteile (USD)	531.625	1.861.684	(319.869)	1.541.815	2.073.440
<b>Italy Fund <sup>8</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	2.756.450	140.680	(627.465)	(486.785)	2.269.665
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.463.262	1.298.932	(541.993)	756.939	3.220.201
- D-ACC-Anteile (EUR)	35.500	92.097	(20.513)	71.584	107.084
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.990.079	1.092.784	(1.211.929)	(119.145)	7.870.934
- I-ACC-Anteile (EUR)	529.977	144.651	(456.265)	(311.614)	218.363
- Y-Anteile (EUR)	84.528	4.847	(9.351)	(4.504)	80.024
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.309.751	2.323.988	(1.171.759)	1.152.229	4.461.980
<b>Japan Advantage Fund <sup>8</sup> - JPY</b>					
- A-Anteile (JPY)	230.564	99.927	(38.344)	61.583	292.147
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.086.215	213.533	(446.177)	(232.644)	853.571
- A-ACC-Anteile (JPY)	3.287.742	1.573.120	(1.021.415)	551.705	3.839.447
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.019.369	469.795	(137.176)	332.619	1.351.988
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	123.372	2.080.801	(1.301.545)	779.256	902.628
- I-ACC-Anteile (JPY)	34.133.126	8.682.742	(33.170.337)	(24.487.595)	9.645.531
- W-ACC-Anteile (GBP)	826.049	1.235.785	(169.642)	1.066.143	1.892.192
- Y-ACC-Anteile (JPY)	4.801.267	6.497.619	(6.141.030)	356.589	5.157.856
- Y-ACC-Anteile (EUR)	966.634	3.726.680	(2.118.623)	1.608.057	2.574.691
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.372	249.980	(46.128)	203.852	211.224
- Y-Anteile (USD) (abgesichert)	-	5.000	-	5.000	5.000
<b>Japan Aggressive Fund <sup>8</sup> - JPY</b>					
- A-Anteile (JPY)	564.016	200.173	(332.899)	(132.726)	431.290
- I-ACC-Anteile (JPY)	571.995	64.474	(432.288)	(367.814)	204.181
- X Shares (JPY)	543	-	(543)	(543)	-
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.224.050	456.144	(1.255.672)	(799.528)	424.522
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.347.295	387.657	(4.516.786)	(4.129.129)	4.218.166
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	272.790	2.099.662	(398.435)	1.701.227	1.974.017

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Japan Smaller Companies Fund 8 - JPY</b>					
- A-Anteile (JPY)	2.392.408	74.360	(2.466.768)	(2.392.408)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	112.767	47.554	(160.321)	(112.767)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	272.384	154.874	(427.258)	(272.384)	-
- I-Anteile (USD)	35.945	52	(35.997)	(35.945)	-
- Y-ACC-Anteile (JPY)	315.406	29.341	(344.747)	(315.406)	-
<b>Latin America Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	9.872.832	698.172	(1.458.320)	(760.148)	9.112.684
- A-ACC-Anteile (USD)	123.140	177.352	(59.467)	117.885	241.025
- A-ACC-Anteile (EUR)	439.606	1.167.020	(260.751)	906.269	1.345.875
- D-ACC-Anteile (EUR)	17.607	1.109	(11.801)	(10.692)	6.915
- E-ACC-Anteile (EUR)	373.666	118.036	(87.656)	30.380	404.046
- I-ACC-Anteile (USD)	27.398.107	8.564.624	(24.913.509)	(16.348.885)	11.049.222
- W-ACC-Anteile (GBP)	10.522.901	2.405.277	(2.372.615)	32.662	10.555.563
- Y-Anteile (USD)	852.264	281.199	(209.335)	71.864	924.128
- Y-Anteile (EUR)	2.300.247	152.295	(2.418.048)	(2.265.753)	34.494
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.509.197	14.682.353	(12.769.019)	1.913.334	6.422.531
- Y-ACC-Anteile (EUR)	133.357	298.808	(122.426)	176.382	309.739
<b>Malaysia Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.214.751	374.804	(1.589.555)	(1.214.751)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	315.260	98.750	(414.010)	(315.260)	-
<b>Nordic Fund 8 - SEK</b>					
- A-Anteile (SEK)	1.624.417	26.714	(127.215)	(100.501)	1.523.916
- A-ACC-Anteile (SEK)	3.415.664	185.939	(705.503)	(519.564)	2.896.100
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.549.059	455.565	(735.052)	(279.487)	1.269.572
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	558.478	306.026	(422.972)	(116.946)	441.532
- Y-Anteile (SEK)	836.322	6.760	(385.677)	(378.917)	457.405
- Y-ACC-Anteile (SEK)	5.337.982	648.115	(2.579.419)	(1.931.304)	3.406.678
- Y-ACC-Anteile (EUR)	333.838	2.966.143	(880.161)	2.085.982	2.419.820
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	98.285	136.555	(163.329)	(26.774)	71.511
<b>Pacific Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	14.809.214	911.477	(1.437.787)	(526.310)	14.282.904
- A-Anteile (SGD)	909.761	3.989.045	(2.018.709)	1.970.336	2.880.097
- A-Anteile (USD) (abgesichert)	2.180.609	366.376	(662.500)	(296.124)	1.884.485
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.947.565	1.381.832	(1.961.706)	(579.874)	8.367.691
- A-ACC-Anteile (HUF)	597.105	146.942	(93.473)	53.469	650.574
- E-ACC-Anteile (EUR)	926.313	527.273	(53.830)	473.443	1.399.756
- I-ACC-Anteile (USD)	260.504	1.821	(669)	1.152	261.656
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626.788	798.378	(269.507)	528.871	4.155.659
- Y-Anteile (USD)	2.135.137	98.620	(253.658)	(155.038)	1.980.099
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.953.069	634.683	(3.607.689)	(2.973.006)	3.980.063
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.509.047	4.544.022	(4.415.496)	128.526	21.637.573
<b>Singapore Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.639.316	180.934	(1.820.250)	(1.639.316)	-
- A-Anteile (SGD)	4.939.406	288.615	(5.228.021)	(4.939.406)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	262.286	43.102	(305.388)	(262.286)	-
- Y-ACC-Anteile (SGD)	167.730	595	(168.325)	(167.730)	-
- Y-Anteile (USD)	2.147.771	85.250	(2.233.021)	(2.147.771)	-
- Y-Anteile (SGD)	339.189	142.959	(482.148)	(339.189)	-
<b>Strategic European Fund 4 - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	142.367	-	142.367	142.367
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	141.245	-	141.245	141.245
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	3.612	-	3.612	3.612
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	141.245	-	141.245	141.245
<b>Sustainable Asia Equity Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	70.940.199	1.562.913	(5.441.010)	(3.878.097)	67.062.102

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Sustainable Asia Equity Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (EUR)	24.719.205	9.202.189	(720.882)	8.481.307	33.200.512
- A-Anteile (GBP)	632.082	123.989	(128.125)	(4.136)	627.946
- A-Anteile (SGD)	18.671.193	7.403.480	(1.633.986)	5.769.494	24.440.687
- A-ACC-Anteile (USD)	5.353.816	1.013.565	(765.010)	248.555	5.602.371
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.744.500	1.164.038	(1.288.985)	(124.947)	7.619.553
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	155.064	-	155.064	155.064
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.918	-	3.918	3.918
- C-Anteile (USD)	94.416	-	(1.910)	(1.910)	92.506
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.076.586	49.007	(142.823)	(93.816)	982.770
- I-ACC-Anteile (USD)	12.677.836	4.694.618	(8.901.599)	(4.206.981)	8.470.855
- I-ACC-Anteile (EUR)	17.244.044	18.444.011	(6.285.926)	12.158.085	29.402.129
- I-ACC-Anteile (NOK)	4.268	12.446.656	-	12.446.656	12.450.924
- SR-ACC-Anteile (SGD)	13.039.252	1.835.501	(1.598.510)	236.991	13.276.243
- W-ACC-Anteile (GBP)	54.010.236	3.175.847	(27.147.593)	(23.971.746)	30.038.490
- Y-Anteile (USD)	1.676.973	2.290.727	(597.648)	1.693.079	3.370.052
- Y-Anteile (EUR)	5.562.741	600.735	(727.078)	(126.343)	5.436.398
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.395.112	4.315.987	(4.316.180)	(193)	17.394.919
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.547.709	3.903.344	(6.448.857)	(2.545.513)	19.002.196
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	813.005	(171.804)	641.201	641.201
<b>Sustainable China A-Anteile Fund 4,8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	124.223	-	124.223	124.223
- A-Anteile (EUR)	-	440	-	440	440
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	124.697	-	124.697	124.697
- A-ACC-Anteile (RMB)	-	319	-	319	319
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	-	69.545	-	69.545	69.545
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	440	-	440	440
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	445	-	445	445
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	3.742	-	3.742	3.742
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	122.500	-	122.500	122.500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	108.275	-	108.275	108.275
- Y-ACC-Anteile (RMB)	-	319	-	319	319
<b>Sustainable Climate Solutions Fund 4,8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	1.013.129	(4.179)	1.008.950	1.008.950
- A-Anteile (EUR)	-	81.715	(2.996)	78.719	78.719
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	876.903	(206)	876.697	876.697
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	44.931	(60)	44.871	44.871
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	-	78.484	-	78.484	78.484
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	876.638	(19.186)	857.452	857.452
- I-ACC-Anteile (USD)	-	97.305	-	97.305	97.305
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	3.608	-	3.608	3.608
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	974.891	(112.797)	862.094	862.094
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	7.765.977	(431)	7.765.546	7.765.546
<b>Sustainable Consumer Brands Fund 8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	17.512.370	1.170.725	(6.597.181)	(5.426.456)	12.085.914
- A-Anteile (EUR)	5.472.977	332.584	(843.066)	(510.482)	4.962.495
- A-Anteile (GBP)	5.033.541	593.709	(807.345)	(213.636)	4.819.905
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.713.446	1.391.907	(435.750)	956.157	3.669.603
- A-ACC-Anteile (HKD)	-	10.966	-	10.966	10.966
- A-ACC-Anteile (HUF)	595.679	244.547	(139.283)	105.264	700.943
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.161.237	404.439	(446.814)	(42.375)	2.118.862
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.276.570	183.176	(625.705)	(442.529)	2.834.041
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.748.183	381.610	(271.155)	110.455	2.858.638
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.573.096	178.927	(201.360)	(22.433)	1.550.663
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	3.689	-	3.689	3.689
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.734.454	1.174.207	(1.318.256)	(144.049)	7.590.405
- Y-Anteile (EUR)	1.320.772	64.841	(304.073)	(239.232)	1.081.540
- Y-Anteile (GBP)	673.980	192.128	(447.882)	(255.754)	418.226
- Y-ACC-Anteile (USD)	318.469	2.012.025	(1.258.232)	753.793	1.072.262

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Sustainable Consumer Brands Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.008.748	1.751.501	(2.571.055)	(819.554)	4.189.194
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	463.940	-	463.940	463.940
<b>Sustainable Europe Equity Fund <sup>8</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	3.721.332	78.849	(444.245)	(365.396)	3.355.936
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.947.925	212.498	(1.726.915)	(1.514.417)	7.433.508
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	101.700	18.343	(20.237)	(1.894)	99.806
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	434.481	329.441	(288.960)	40.481	474.962
- D-ACC-Anteile (EUR)	43.339	5.331	(14.634)	(9.303)	34.036
- E-ACC-Anteile (EUR)	872.136	83.248	(129.648)	(46.400)	825.736
- I-Anteile (EUR)	169.438	2.164	(171.214)	(169.050)	388
- I-ACC-Anteile (EUR)	47.541	1.673	(47.264)	(45.591)	1.950
- W-Anteile (GBP)	-	3.689	-	3.689	3.689
- Y-Anteile (EUR)	557.555	79.045	(39.732)	39.313	596.868
- Y-Anteile (SGD)	7.350	394	-	394	7.744
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.108.533	335.210	(1.070.993)	(735.783)	1.372.750
<b>Sustainable European Smaller Companies Fund <sup>4,8</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	413	315.748	(3.893)	311.855	312.268
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.835.480	25.452	(1.841.656)	(1.816.204)	6.019.276
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- Y-ACC-Anteile (EUR)	413	428.300	(427.000)	1.300	1.713
<b>Sustainable Eurozone Equity Fund <sup>8</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	413	4.571.882	(548.653)	4.023.229	4.023.642
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.896.874	1.272.421	(622.094)	650.327	13.547.201
- A-ACC-Anteile (HUF)	496	23.440	(1.362)	22.078	22.574
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.089.996	415.258	(243.600)	171.658	1.261.654
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.821.150	109.392	(186.355)	(76.963)	1.744.187
- W-ACC-Anteile (GBP)	304.857	545.063	(181.943)	363.120	667.977
- X-ACC-Anteile (EUR)	423	59.096	(558)	58.538	58.961
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.526.956	601.600	(546.900)	54.700	1.581.656
<b>Sustainable Future Connectivity Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	31.408	120.863	(7.620)	113.243	144.651
- A-Anteile (EUR)	2.782	22.183	(3.061)	19.122	21.904
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.696.897	1.767.931	(862.419)	905.512	10.602.409
- A-ACC-Anteile (HUF)	30.123	125.924	(15.953)	109.971	140.094
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	92.155	23.111	(17)	23.094	115.249
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	1.079	5.781	(54)	5.727	6.806
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	27.558	321.451	(100.470)	220.981	248.539
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	-	111.465	(6.722)	104.743	104.743
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.474.691	1.130.276	(115.680)	1.014.596	2.489.287
- I-ACC-Anteile (USD)	500	494	(206)	288	788
- I-ACC-Anteile (EUR)	54.629	42.851	(11.214)	31.637	86.266
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.271.341	409.831	(496.801)	(86.970)	1.184.371
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.614	40.156	(501)	39.655	56.269
- Y-Anteile (EUR)	54.575	10.104	(10.359)	(255)	54.320
- Y-ACC-Anteile (EUR)	806.204	542.707	(300.278)	242.429	1.048.633
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	78.461	6.408	-	6.408	84.869
<b>Sustainable Global Equity Fund <sup>4,8</sup> - USD</b>					
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.139	132.946	(124.892)	8.054	20.193
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	15.456.029	(1.612.994)	13.843.035	13.843.035
- A-ACC-Anteile (EUR)	534.709	276.818	(94.056)	182.762	717.471
- A-ACC-Anteile (NOK)	14.483	25.783	(18.791)	6.992	21.475
- A-ACC-Anteile (SEK)	926.300	558.436	(517.736)	40.700	967.000
- A-GDIST-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	423	89.531	(11.948)	77.583	78.006
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.346	35.873	(5.733)	30.140	33.486
- I-ACC-Anteile (EUR)	176.027	157.758	(44.213)	113.545	289.572
- I-ACC-Anteile (GBP)	25.771.907	4.095.963	(844.407)	3.251.556	29.023.463
- I-ACC-Anteile (NOK)	49.900.949	17.692.044	(2.086.365)	15.605.679	65.506.628
- I-ACC-Anteile (SEK)	97.160.087	3.677.317	(8.269.622)	(4.592.305)	92.567.782

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Sustainable Global Equity Fund 4,8 - USD</b>					
- W-ACC-Anteile (GBP)	617.011	1.932.066	(111.635)	1.820.431	2.437.442
- X-ACC-Anteile (EUR)	423	23.522	(394)	23.128	23.551
- Y-ACC-Anteile (EUR)	331.388	1.492.319	(268.966)	1.223.353	1.554.741
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.426	10.292	(16.834)	(6.542)	8.884
<b>Sustainable Japan Equity Fund 8 - JPY</b>					
- A-Anteile (JPY)	65.019.245	26.857.841	(8.273.599)	18.584.242	83.603.487
- A-Anteile (EUR)	10.603.954	1.617.580	(1.400.078)	217.502	10.821.456
- A-Anteile (SGD)	2.713.697	2.680.470	(873.710)	1.806.760	4.520.457
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.451.665	696.071	(397.553)	298.518	2.750.183
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	4.075.372	7.610.417	(6.507.633)	1.102.784	5.178.156
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY abgesichert)	-	68.685	-	68.685	68.685
- E-ACC-Anteile (EUR)	578.588	162.154	(85.100)	77.054	655.642
- I-Anteile (USD)	-	1.265	(240)	1.025	1.025
- I-ACC-Anteile (EUR)	421	2.574.978	(2.574.978)	-	421
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	5.000	26.330	-	26.330	31.330
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.642	81.142	-	81.142	84.784
- X Shares (JPY)	182.182	164.321	(331.736)	(167.415)	14.767
- Y-Anteile (EUR)	526.667	91.790	(393.000)	(301.210)	225.457
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.974.083	2.178.015	(2.177.453)	562	1.974.645
<b>Sustainable US Equity Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.125.730	957.204	(1.129.858)	(172.654)	953.076
- A-ACC-Anteile (USD)	-	1.544.987	(796.114)	748.873	748.873
- A-ACC-Anteile (EUR)	875.936	335.527	(223.154)	112.373	988.309
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	544.675	(139.562)	405.113	405.113
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	146.869	(12.418)	134.451	134.451
- I-ACC-Anteile (USD)	-	831.310	-	831.310	831.310
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	4.450	-	4.450	4.450
- I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	-	37.781	-	37.781	37.781
- W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	-	37.781	-	37.781	37.781
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.303.237	867.529	(5.032.453)	(4.164.924)	138.313
- Y-ACC-Anteile (GBP)	-	787.491	(22.937)	764.554	764.554
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	4.450	-	4.450	4.450
<b>Sustainable Water &amp; Waste Fund 8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	24.058.751	3.161.412	(13.543.395)	(10.381.983)	13.676.768
- A-Anteile (EUR)	885.499	992.175	(66.662)	925.513	1.811.012
- A-ACC-Anteile (EUR)	30.495.046	9.428.076	(1.816.348)	7.611.728	38.106.774
- A-ACC-Anteile (HUF)	637.727	1.010.859	(123.938)	886.921	1.524.648
- A-ACC-Anteile (NOK)	17.907	-	-	-	17.907
- A-ACC-Anteile (SEK)	3.504.704	5.951.925	(2.646.936)	3.304.989	6.809.693
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.258.689	5.170.981	(4.939.967)	231.014	13.489.703
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	1.929.858	4.338.259	(2.503.961)	1.834.298	3.764.156
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	66.385	-	-	-	66.385
- D-ACC-Anteile (EUR)	4.659.209	548.027	(1.232.193)	(684.166)	3.975.043
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.882.908	267.371	(476.058)	(208.687)	1.674.221
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.113.531	1.973.911	(123.743)	1.850.168	8.963.699
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.843.229	495.629	(180.953)	314.676	2.157.905
- I-ACC-Anteile (USD)	1.282.955	12.220.871	(13.261.414)	(1.040.543)	242.412
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.320.161	1.158.473	(1.087.275)	71.198	1.391.359
- I-ACC-Anteile (NOK)	11.874.894	7.892.072	(246.921)	7.645.151	19.520.045
- I-ACC-Anteile (SEK)	316.996.027	24.965.517	(15.571.066)	9.394.451	326.390.478
- RY-ACC-Anteile (USD)	27.600	191.039	(20.901)	170.138	197.738
- RY-ACC-Anteile (CHF)	24.883	77.419	(11.050)	66.369	91.252
- RY-ACC-Anteile (EUR)	43.176	228.378	(22.099)	206.279	249.455
- W-Anteile (GBP)	1.739.578	1.058.738	(372.349)	686.389	2.425.967
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.469.730	2.700.629	(813.457)	1.887.172	6.356.902
- X-ACC-Anteile (EUR)	423	24	-	24	447
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.006.460	617.881	(681.920)	(64.039)	2.942.421
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.050.530	7.751.716	(716.748)	7.034.968	20.085.498
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	288.483	94.039	(65.752)	28.287	316.770
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.927.082	1.053.885	(755.336)	298.549	2.225.631
<b>Switzerland Fund 8 - CHF</b>					
- A-Anteile (CHF)	2.689.091	102.780	(162.362)	(59.582)	2.629.509

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Switzerland Fund  - CHF</b>					
- A-ACC-Anteile (CHF)	5.792.378	1.027.273	(1.119.150)	(91.877)	5.700.501
- Y-ACC-Anteile (CHF)	350.373	98.240	(73.583)	24.657	375.030
<b>Taiwan Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	4.098.553	309.691	(4.408.244)	(4.098.553)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	420.120	63.173	(483.293)	(420.120)	-
<b>Thailand Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	3.984.185	403.149	(548.093)	(144.944)	3.839.241
- A-ACC-Anteile (USD)	934.518	172.851	(953.219)	(780.368)	154.150
- Y-Anteile (USD)	84.725	306.838	(347.909)	(41.071)	43.654
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.009.427	77.972	(412.962)	(334.990)	674.437
<b>UK Special Situations Fund - GBP</b>					
- A-Anteile (GBP)	5.258	24.806.769	(959.326)	23.847.443	23.852.701
- A-ACC-Anteile (GBP)	-	439.239	-	439.239	439.239
- A-ACC-Anteile (EUR)	330.720	810.868	(574.596)	236.272	566.992
- I-Anteile (GBP)	43.339.262	21.692.974	(14.520.589)	7.172.385	50.511.647
- W-Anteile (GBP)	852.125	3.203.830	(719.710)	2.484.120	3.336.245
- Y-ACC-Anteile (GBP)	-	22.588.616	(2.546.899)	20.041.717	20.041.717
<b>United Kingdom Fund - GBP</b>					
- A-Anteile (GBP)	15.390.268	1.335.602	(16.725.870)	(15.390.268)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	281.535	322.968	(604.503)	(281.535)	-
- Y-ACC-Anteile (GBP)	8.280.403	13.040.273	(21.320.676)	(8.280.403)	-
<b>World Fund  - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	14.212.697	2.251.395	(4.097.723)	(1.846.328)	12.366.369
- A-Anteile (EUR)	34.409.731	2.404.551	(1.778.599)	625.952	35.035.683
- A-ACC-Anteile (CZK)	20.020	45.348	(240)	45.108	65.128
- A-ACC-Anteile (EUR)	40.481.150	5.596.744	(6.239.486)	(642.742)	39.838.408
- A-ACC-Anteile (HKD)	587.759	413.612	(240.439)	173.173	760.932
- A-ACC-Anteile (HUF)	301.160	375.117	(52.505)	322.612	623.772
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.571.779	1.420.556	(508.510)	912.046	2.483.825
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.407.236	635.842	(43.820)	592.022	1.999.258
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	167.708	38.564	(34.668)	3.896	171.604
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.738.146	1.728.330	(406.863)	1.321.467	8.059.613
- I-ACC-Anteile (USD)	1.822.497	792.309	(1.165.436)	(373.127)	1.449.370
- I-ACC-Anteile (EUR)	26.782.456	15.895.352	(10.431.571)	5.463.781	32.246.237
- RA-ACC-Anteile (USD)	-	4.942.814	(100.300)	4.842.514	4.842.514
- RY-ACC-Anteile (EUR)	49.324.396	10.236.424	(3.839.730)	6.396.694	55.721.090
- Y-Anteile (EUR)	5.221.382	942.293	(562.854)	379.439	5.600.821
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.794.463	3.462.858	(2.623.841)	839.017	4.633.480
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.352.322	4.049.968	(5.829.135)	(1.779.167)	10.573.155
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.628.090	2.473.817	(2.575.215)	(101.398)	3.526.692
- Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	11.033.808	336.840	(11.370.648)	(11.033.808)	-
<b>Ertragsorientierte Aktienfonds</b>					
<b>Asia Pacific Dividend Fund  - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	5.565.767	803.435	(1.203.990)	(400.555)	5.165.212
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.719.079	1.012.275	(1.465.283)	(453.008)	1.266.071
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	8.385.267	3.667.394	(2.436.306)	1.231.088	9.616.355
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	12.942.681	10.057.645	(8.856.754)	1.200.891	14.143.572
- Y-Anteile (USD)	81.060	11.545	(39.803)	(28.258)	52.802
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.224.017	3.011.562	(2.429.464)	582.098	1.806.115
<b>European Dividend Fund  - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	571.554	492.444	(158.960)	333.484	905.038
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.648.848	627.775	(372.294)	255.481	1.904.329
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	541.083	605.613	(476.359)	129.254	670.337
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	273.505	67.696	(263.256)	(195.560)	77.945

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>European Dividend Fund <sup>5</sup> - EUR</b>					
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	1.392.023	647.139	(218.375)	428.764	1.820.787
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	980.180	2.455.609	(1.580.658)	874.951	1.855.131
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	2.570.968	1.954.903	(1.534.113)	420.790	2.991.758
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	732.121	352.608	(81.350)	271.258	1.003.379
- I-ACC-Anteile (EUR)	355	1.859.806	(886.125)	973.681	974.036
- W-Anteile (GBP)	657.510	764.489	(185.560)	578.929	1.236.439
- Y-ACC-Anteile (EUR)	238.812	5.972.080	(1.128.749)	4.843.331	5.082.143
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	37.898	53.961	(6.802)	47.159	85.057
<b>European Dividend Plus Fund <sup>4,8</sup> - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- A-ACC-Anteile (EUR)	409.417	5.107	(1.367)	3.740	413.157
- A-GDIST-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.672	-	-	-	3.672
- W-GDIST-Anteile (GBP)	-	3.532	-	3.532	3.532
- W-QINCOME-Anteile (GBP)	3.672	-	(3.672)	(3.672)	-
- Y-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- Y-ACC-Anteile (EUR)	513	-	-	-	513
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
<b>Global Dividend Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	66.508.091	18.222.096	(10.605.828)	7.616.268	74.124.359
- A-ACC-Anteile (EUR)	22.268.202	12.172.249	(205.512)	11.966.737	34.234.939
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	2.434.217	355.043	(29.228)	325.815	2.760.032
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	39.419.641	4.021.063	(6.336.126)	(2.315.063)	37.104.578
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	2.051.889	603.290	(229.803)	373.487	2.425.376
- A-GDIST-Anteile (EUR)	10.412.439	5.996.299	(190.079)	5.806.220	16.218.659
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	9.380.868	3.848.694	(2.850.086)	998.608	10.379.476
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	8.145.249	11.905.476	(894.480)	11.010.996	19.156.245
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	2.440.987	2.034.675	(391.966)	1.642.709	4.083.696
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.535.215	2.080.825	(587.513)	1.493.312	3.028.527
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	-	14.753.154	(1.099.532)	13.653.622	13.653.622
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	50.264.220	17.161.936	(12.537.453)	4.624.483	54.888.703
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	12.638.888	3.161.923	(667.401)	2.494.522	15.133.410
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	119.598.726	25.691.334	(31.991.121)	(6.299.787)	113.298.939
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	69.830.968	55.414.668	(2.405.696)	53.008.972	122.839.940
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	8.264.600	6.755.676	(5.096.789)	1.658.887	9.923.487
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	4.548.490	1.704.335	(1.969.332)	(264.997)	4.283.493
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	33.429.415	25.160.263	(19.803.174)	5.357.089	38.786.504
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	22.254.956	24.815.052	(7.337.906)	17.477.146	39.732.102
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.059.682	861.630	(840.772)	20.858	5.080.540
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	55.616.134	14.011.044	(252.551)	13.758.493	69.374.627
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.538.999	1.259.767	(779.890)	479.877	7.018.876
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.487.231	426.297	(837.372)	(411.075)	5.076.156
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.674.074	555.954	(827.469)	(271.515)	6.402.559
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.021.723	1.138.912	(1.206.198)	(67.286)	12.954.437
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.782.177	2.107.408	(193.722)	1.913.686	9.695.863
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.291.622	998.917	(539.119)	459.798	9.751.420
- I-ACC-Anteile (EUR)	15.220.358	2.106.675	(3.464.264)	(1.357.589)	13.862.769
- I-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	777.098	13.347	(266.673)	(253.326)	523.772
- I-QDIST-Anteile (EUR)	23.744.388	174.154	(23.890.901)	(23.716.747)	27.641
- SR-ACC-Anteile (SGD)	158.858.502	13.114.576	(4.433.593)	8.680.983	167.539.485
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.964.102	551.661	(883.395)	(331.734)	1.632.368
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.963.473	14.608.838	(1.465.606)	13.143.232	19.106.705
- W-QINCOME (G) Shares (GBP)	25.747.948	23.948.259	(4.564.328)	19.383.931	45.131.879
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	209.391.183	13.402.044	(154.028.378)	(140.626.334)	68.764.849
- Y-Anteile (EUR)	240.488	292.215	(9.868)	282.347	522.835
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.682.300	21.232.467	(9.472.138)	11.760.329	28.442.629
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.348.217	6.276.980	(5.400.324)	876.656	9.224.873
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	3.398.733	380.021	(1.757.704)	(1.377.683)	2.021.050
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.268.100	7.051.605	(3.544.328)	3.507.277	16.775.377
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	-	415.760	-	415.760	415.760
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.714.436	16.413.171	(6.694.437)	9.718.734	15.433.170
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	12.797.730	3.273.752	(4.584.748)	(1.310.996)	11.486.734
<b>Global Dividend Plus Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	-	958	-	958	958

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Global Dividend Plus Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (EUR)	3.531.076	294.572	(510.860)	(216.288)	3.314.788
- A-Anteile (GBP)	2.895.504	486.449	(656.685)	(170.236)	2.725.268
- A-ACC-Anteile (USD)	-	13.546	(6.792)	6.754	6.754
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.388.702	319.632	(622.260)	(302.628)	1.086.074
- A-GDIST-Anteile (EUR)	-	408	-	408	408
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	-	79.049	-	79.049	79.049
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	240.846	-	240.846	240.846
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	14.231	-	14.231	14.231
- A-MDIST-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-MDIST-Anteile (HKD)	-	3.881	-	3.881	3.881
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	-	20.308	(12.055)	8.253	8.253
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	142.899	-	142.899	142.899
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	-	50.940	(2.059)	48.881	48.881
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	554.928	417.294	(384.588)	32.706	587.634
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	200.131	473.328	(131.791)	341.537	541.668
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	926.422	4.079.390	(409.443)	3.669.947	4.596.369
- E-ACC-Anteile (EUR)	547.726	127.704	(175.881)	(48.177)	499.549
- I-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (USD)	-	922	-	922	922
- I-ACC-Anteile (EUR)	95.906	227.558	(5.189)	222.369	318.275
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.596.710	626.500	(692.656)	(66.156)	3.530.554
- W-GDIST-Anteile (GBP)	-	3.534	-	3.534	3.534
- Y-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-Anteile (EUR)	552.387	132.911	(67.305)	65.606	617.993
- Y-ACC-Anteile (USD)	668	73.345	(72.345)	1.000	1.668
- Y-ACC-Anteile (EUR)	207.546	135.548	(71.142)	64.406	271.952
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	-	410	-	410	410
- Y-QDIST-Anteile (USD)	-	4.733.780	(72.506)	4.661.274	4.661.274
<b>Global Equity Income Fund 4,8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	307.756	296.363	(58.467)	237.896	545.652
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	418.541	163.949	(92.316)	71.633	490.174
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	664	17.495	(839)	16.656	17.320
- I-Anteile (USD)	34.474	16.547	(684)	15.863	50.337
- I-ACC-Anteile (USD)	4.996.293	72.892	(326.458)	(253.566)	4.742.727
- W-Anteile (GBP)	1.088.698	1.930.811	(551.270)	1.379.541	2.468.239
- X-ACC-Anteile (GBP)	55.649.084	12.756.824	(46.589.406)	(33.832.582)	21.816.502
- Y-ACC-Anteile (USD)	645.057	1.962.073	(1.778.509)	183.564	828.621
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	38.920	15.935	(38.264)	(22.329)	16.591
<b>Asset Allocation Fund</b>					
<b>Fidelity Sélection Internationale 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	2.062.270	13.028	(2.075.298)	(2.062.270)	-
<b>Multi-Asset-Fonds</b>					
<b>Asia Pacific Multi Asset Growth &amp; Income Fund 1,4 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.450.739	470.889	(135.926)	334.963	1.785.702
- A-ACC-Anteile (HUF)	460.648	190.402	(74.734)	115.668	576.316
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.447.860	558.014	(122.330)	435.684	2.883.544
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	22.801	172.843	(16.083)	156.760	179.561
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	5.494	1.112	(1.005)	107	5.601
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	137.195	17.037	(17.037)	-	137.195
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	2.068.345	1.395.948	(495.374)	900.574	2.968.919
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.332.616	1.244.614	(517.911)	726.703	2.059.319
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	3.491.840	3.334.335	(343.862)	2.990.473	6.482.313
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.276.749	410.835	(652.587)	(241.752)	2.034.997
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	544.336	226.616	(41.358)	185.258	729.594
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	569.396	343.337	(209.886)	133.451	702.847
- Y-ACC-Anteile (EUR)	657.372	119.885	(182.705)	(62.820)	594.552
<b>European Multi Asset Income Fund 8 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	14.951.713	871.852	(700.439)	171.413	15.123.126

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>European Multi Asset Income Fund 8 - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.285.912	1.874.697	(777.110)	1.097.587	9.383.499
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	749.053	195.919	(215.551)	(19.632)	729.421
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	-	1.136.300	-	1.136.300	1.136.300
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	-	145.000	-	145.000	145.000
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	619.462	553.342	(75.211)	478.131	1.097.593
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	-	437	-	437	437
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	5.831	69.992	(2.394)	67.598	73.429
- D-ACC-Anteile (EUR)	454	39.436	(4.342)	35.094	35.548
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	454	35.595	-	35.595	36.049
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.970.098	296.485	(457.851)	(161.366)	4.808.732
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.607	35.987	(152)	35.835	51.442
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	454	-	454	454
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.506.342	746.952	(339.576)	407.376	2.913.718
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	460	9.802	-	9.802	10.262
<b>Fidelity Patrimoine 4 - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.370.961	87.467	(10.458.428)	(10.370.961)	-
- Fidelity Allocation Flexible Y-ACC Shares (EUR)	132.475	12.752	(145.227)	(132.475)	-
<b>Global Multi Asset Defensive Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	920.822	22.558	(199.764)	(177.206)	743.616
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	16.357	272	(3.890)	(3.618)	12.739
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.558.690	866.988	(779.295)	87.693	2.646.383
- A-ACC-Anteile (SGD)	10.802	12.638	(15.405)	(2.767)	8.035
- A-ACC-Anteile (USD)	97.614	63.695	(55.690)	8.005	105.619
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	890.612	127	(890.739)	(890.612)	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	26.432	21.868	(15.078)	6.790	33.222
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	17.464	-	(17.464)	(17.464)	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	764.853	849.587	(405.479)	444.108	1.208.961
- AEON E-ACC Shares (USD)	116.471	-	(116.471)	(116.471)	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	806.549	94	(806.643)	(806.549)	-
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	164.087	3.745	(167.832)	(164.087)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	454	-	454	454
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.636	881.901	(748.289)	133.612	145.248
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	856.039	1.236	(857.275)	(856.039)	-
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	326.898	163.679	(376.964)	(213.285)	113.613
<b>Global Multi Asset Dynamic Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	2.536.686	62.484	(190.225)	(127.741)	2.408.945
- A-Anteile (EUR)	67.413	57.628	(16.979)	40.649	108.062
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8.192.838	17.835	(912.590)	(894.755)	7.298.083
- A-ACC-Anteile (USD)	3.136.195	269.832	(270.810)	(978)	3.135.217
- A-ACC-Anteile (EUR)	132.989	101.531	(65.245)	36.286	169.275
- A-ACC-Anteile (HKD)	3.881	968	-	968	4.849
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	449.322	78.828	(62.233)	16.595	465.917
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	73.106	33.415	(19.329)	14.086	87.192
- I-ACC-Anteile (USD)	500	4.934	(247)	4.687	5.187
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	454	-	454	454
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.223	1.155.659	(71.497)	1.084.162	1.089.385
<b>Global Multi Asset Growth &amp; Income Fund 4 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	2.021.687	236.206	(336.558)	(100.352)	1.921.335
- A-Anteile (EUR)	1.735.929	73.731	(231.428)	(157.697)	1.578.232
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	50.474	624	(6.426)	(5.802)	44.672
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.734.875	379.485	(322.003)	57.482	2.792.357
- A-ACC-Anteile (SGD)	28.825	14.688	-	14.688	43.513
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.958.220	18.892	(2.324.187)	(2.305.295)	652.925
- AEON E-ACC Shares (USD)	364.152	13.082	(377.234)	(364.152)	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	995.941	55.059	(181.491)	(126.432)	869.509
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	455.718	12.494	(90.457)	(77.963)	377.755
- AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	803.489	415	(803.904)	(803.489)	-
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	454	-	454	454

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Global Multi Asset Growth &amp; Income Fund <sup>4</sup> - USD</b>					
- W-GDIST-Anteile (GBP)	-	3.603	-	3.603	3.603
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.252.472	17.022	(2.066.274)	(2.049.252)	203.220
- Y-ACC-Anteile (EUR)	74.330	1.482	(31.775)	(30.293)	44.037
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.325	4.820	(18.144)	(13.324)	5.001
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
<b>Global Multi Asset Income Fund <sup>6,8</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	26.959.916	3.501.067	(6.091.874)	(2.590.807)	24.369.109
- A-Anteile (EUR)	18.011.284	8.361.448	(2.559.505)	5.801.943	23.813.227
- A-ACC-Anteile (EUR)	38.542.985	978.508	(3.763.332)	(2.784.824)	35.758.161
- A-ACC-Anteile (HKD)	6.659.483	2.640.428	(2.155.666)	484.762	7.144.245
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	7.761.045	941.350	(4.822.121)	(3.880.771)	3.880.274
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	75.483.648	13.898.833	(9.742.211)	4.156.622	79.640.270
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	2.944.181	261.910	(305.117)	(43.207)	2.900.974
- A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	1.120.387	29.045	(290.783)	(261.738)	858.649
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (abgesichert)	8.316	-	(10)	(10)	8.306
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	1.843.524	65.861	(205.489)	(139.628)	1.703.896
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	9.200.981	3.239.939	(2.236.832)	1.003.107	10.204.088
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.915.554	736.915	(756.662)	(19.747)	7.895.807
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	14.709.127	2.120.885	(3.150.156)	(1.029.271)	13.679.856
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	32.800.388	4.152.999	(5.181.615)	(1.028.616)	31.771.772
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.072.322	5.339.487	(3.371.105)	1.968.382	14.040.704
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	528.761.370	420.750.245	(18.082.763)	402.667.482	931.428.852
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.097.028	190.570	(220.093)	(29.523)	1.067.505
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	112.229.238	23.983.402	(14.399.030)	9.584.372	121.813.610
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	212.467.756	79.102.325	(54.003.323)	25.099.002	237.566.758
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	418.516.673	75.173.462	(27.481.900)	47.691.562	466.208.235
- A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	3.739.757	1.403.532	(945.253)	458.279	4.198.036
- A-MINCOME(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	2.103.506	80.792	(580.923)	(500.131)	1.603.375
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	665.719.751	113.760.667	(64.440.343)	49.320.324	715.040.075
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	96.691.281	72.836.170	(67.898.413)	4.937.757	101.629.038
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	141.441.805	2.556.324	(15.218.299)	(12.661.975)	128.779.830
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.528.749	227.696	(665.100)	(437.404)	2.091.345
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.029.325	85.305	(816.563)	(731.258)	2.298.067
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.523.943	385.021	(1.065.956)	(680.935)	1.843.008
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.247.090	265.595	(3.453.039)	(3.187.444)	17.059.646
- E-ACC-Anteile (EUR)	91.386	450.593	(10.671)	439.922	531.308
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	19.415.219	885.264	(1.865.048)	(979.784)	18.435.435
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.949.529	796.895	(1.077.754)	(280.859)	8.668.670
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	66.420.686	2.036.402	(5.846.458)	(3.810.056)	62.610.630
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	355.716	100.351	(87.190)	13.161	368.877
- I-ACC-Anteile (USD)	5.279.843	38.472	(11.738)	26.734	5.306.577
- I-ACC-Anteile (EUR)	428.431	-	(428.000)	(428.000)	431
- I-ACC-Anteile (GBP)	14.796.068	443.148	(2.030.146)	(1.586.998)	13.209.070
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.263.832	6.281.353	(6.483.401)	(202.048)	12.061.784
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.012.977	80.756	-	80.756	25.093.733
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	5.723.128	2.720.511	(59.791)	2.660.720	8.383.848
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.631.424	1.897.035	(2.723.169)	(826.134)	2.805.290
- Y-ACC-Anteile (EUR)	25.264.063	1.284.548	(2.132.341)	(847.793)	24.416.270
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18.033.264	7.613.200	(7.468.292)	144.908	18.178.172
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	4.302.931	3.277.623	(1.804.717)	1.472.906	5.775.837
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	5.159.002	1.226.617	(979.132)	247.485	5.406.487
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	14.783.018	2.552.287	(12.522.721)	(9.970.434)	4.812.584
<b>Greater China Multi Asset Growth &amp; Income Fund <sup>1</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	604.260	28.401	(30.201)	(1.800)	602.460
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	98.330	116.900	(104.987)	11.913	110.243
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	504.789	86.400	(176.999)	(90.599)	414.190
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	4.367.835	1.829.974	(1.234.477)	595.497	4.963.332
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	183.000	187.771	(41.740)	146.031	329.031
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	13.011	-	-	-	13.011
- A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD abgesichert)	62.444	1.529	-	1.529	63.973
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1.458.905	267.269	(308.596)	(41.327)	1.417.578
<b>Sustainable Multi Asset Income Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	1.585.361	164.286	(421.139)	(256.853)	1.328.508

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Sustainable Multi Asset Income Fund 8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	2.827	8.295	(5)	8.290	11.117
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13.809	37.275	(5.494)	31.781	45.590
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	16.881	3.978	(7.840)	(3.862)	13.019
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	140.022	40.581	-	40.581	180.603
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	-	6.822	-	6.822	6.822
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	4.430	-	4.430	4.430
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.228	98.346	(26)	98.320	102.548
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	-	36.892	-	36.892	36.892
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.577.115	262.541	(825.752)	(563.211)	4.013.904
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	4.415	-	4.415	4.415

## Fidelity SMART Fund

### SMART Global Defensive Fund 4 - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	86.143	10.541	(39.433)	(28.892)	57.251
- A-Anteile (EUR)	6.225.843	56.226	(1.106.480)	(1.050.254)	5.175.589
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	543.378	17.455	(165.378)	(147.923)	395.455
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.154.760	186.735	(1.069.463)	(882.728)	5.272.032
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.094.282	470.591	(148.511)	322.080	1.416.362
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	277.282	43.933	(146.355)	(102.422)	174.860
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.322.183	241.000	(1.555.000)	(1.314.000)	8.183
- Y-ACC-Anteile (EUR)	98.515	51.878	(2.027)	49.851	148.366

## Rentenfonds

### Asia Pacific Strategic Income Fund - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	1.141.127	50.964	(1.144.033)	(1.093.069)	48.058
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	104.983	11.385	(11.764)	(379)	104.604
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	6.078.738	14.986.581	(13.275.629)	1.710.952	7.789.690
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	1.564.160	335.228	(238.537)	96.691	1.660.851
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.461.718	1.963.103	(1.702.949)	260.154	1.721.872
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	39.247	1.546	(2.078)	(532)	38.715
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	436.145	135.395	(151.049)	(15.654)	420.491
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	208.724	193.155	(29.001)	164.154	372.878
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	319.238	-	319.238	319.238
- Y-Anteile (USD)	37.856	294.491	(147.225)	147.266	185.122

### Asian Bond Fund - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	11.278.125	1.815.153	(2.767.483)	(952.330)	10.325.795
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.028.961	2.443.460	(1.582.014)	861.446	10.890.407
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	2.175.618	2.282.918	(787.182)	1.495.736	3.671.354
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	84.782	92.791	(19.871)	72.920	157.702
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.883	-	3.883	3.883
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	9.068.214	706.174	(2.815.352)	(2.109.178)	6.959.036
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	117.436	865.003	(74.307)	790.696	908.132
- A-MDIST-Anteile (USD)	8.656.414	1.141.724	(3.159.739)	(2.018.015)	6.638.399
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	103.133.346	1.836.515	(44.462.189)	(42.625.674)	60.507.672
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	254.330.337	15.195.820	(146.901.814)	(131.705.994)	122.624.343
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	290.722.380	11.184.403	(80.076.485)	(68.892.082)	221.830.298
- D-ACC-Anteile (EUR)	11.764	237.135	(8.664)	228.471	240.235
- I-ACC-Anteile (USD)	14.729.373	6.671.414	(13.295.123)	(6.623.709)	8.105.664
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8.298.161	12.507.624	(1.912.246)	10.595.378	18.893.539
- I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	137.698.726	43.426.493	(15.914.375)	27.512.118	165.210.844
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.673.762	7.913.895	(7.962.676)	(48.781)	6.624.981
- Y-ACC-Anteile (USD)	37.512.631	20.941.597	(33.797.785)	(12.856.188)	24.656.443
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	316.985	62.322	(204.331)	(142.009)	174.976
- Y-QDIST-Anteile (USD)	17.557.484	1.680.674	(11.840.822)	(10.160.148)	7.397.336
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	23.209	-	23.209	23.709

### Asian High Yield Fund - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	31.463.411	5.076.740	(7.865.213)	(2.788.473)	28.674.938
-----------------------	------------	-----------	-------------	-------------	------------

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Asian High Yield Fund - USD</b>					
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.085.338	1.392.328	(2.136.557)	(744.229)	9.341.109
- A-Anteile (RMB) (abgesichert)	2.166.524	322.413	(310.263)	12.150	2.178.674
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.676.073	504.232	(693.510)	(189.278)	3.486.795
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	6.890.889	235.734	(5.455.316)	(5.219.582)	1.671.307
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	29.636.336	2.971.487	(7.148.551)	(4.177.064)	25.459.272
- A-MDIST-Anteile (USD)	223.393.841	12.673.389	(39.327.339)	(26.653.950)	196.739.891
- A-MDIST-Anteile (HKD)	170.752.648	7.171.801	(49.026.107)	(41.854.306)	128.898.342
- A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	256.298	49.500	(56.000)	(6.500)	249.798
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	486.724.376	30.623.729	(76.732.104)	(46.108.375)	440.616.001
- A-MINCOME-Anteile (USD)	12.303.642	5.330.243	(3.176.371)	2.153.872	14.457.514
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	50.714.760	11.671.581	(20.561.558)	(8.889.977)	41.824.783
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	45.602.446	12.927.977	(10.187.454)	2.740.523	48.342.969
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.462.024	2.134.358	(903.231)	1.231.127	10.693.151
- I-ACC-Anteile (USD)	312.904	4.046.667	(904.344)	3.142.323	3.455.227
- I-MDIST-Anteile (USD)	10.362.595	11.825.236	(4.448.453)	7.376.783	17.739.378
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.874.783	1.381.706	(4.398.766)	(3.017.060)	2.857.723
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.643.102	8.731.260	(15.807.022)	(7.075.762)	18.567.340
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.177.408	922.413	(1.368.313)	(445.900)	731.508
- Y-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	3.686.241	1.155.214	(883.565)	271.649	3.957.890
- Y-MDIST-Anteile (USD)	14.628.760	3.670.385	(8.578.174)	(4.907.789)	9.720.971
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	8.733.044	1.111.725	(3.510.143)	(2.398.418)	6.334.626
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	22.779.236	4.961.777	(5.679.323)	(717.546)	22.061.690
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	6.583.866	1.284.668	(3.193.592)	(1.908.924)	4.674.942
<b>China Government Bond Fund 4 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	300.000	-	300.000	300.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	264.971	-	264.971	264.971
- A-ACC-Anteile (RMB)	-	319	-	319	319
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	264.971	-	264.971	264.971
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	-	319	-	319	319
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	-	67.888	-	67.888	67.888
- I-ACC-Anteile (USD)	-	63.500	-	63.500	63.500
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	56.527	-	56.527	56.527
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	56.527	-	56.527	56.527
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	16.339.130	(16.912)	16.322.218	16.322.218
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	300.000	-	300.000	300.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	264.971	-	264.971	264.971
- Y-ACC-Anteile (RMB)	-	319	-	319	319
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	264.971	-	264.971	264.971
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	-	319	-	319	319
<b>China High Yield Fund - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	17.740.522	11.032.074	(7.829.595)	3.202.479	20.943.001
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	691.636	900.382	(354.062)	546.320	1.237.956
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	10.293.877	2.403.071	(1.963.557)	439.514	10.733.391
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	143.663.397	23.847.252	(45.984.327)	(22.137.075)	121.526.322
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	325.128.180	130.719.244	(233.365.394)	(102.646.150)	222.482.030
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	240.378.302	105.953.702	(43.078.198)	62.875.504	303.253.806
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	1.370.925	1.173.195	(612.596)	560.599	1.931.524
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	801.044	39.762	(79.200)	(39.438)	761.606
- I-ACC-Anteile (USD)	500	11.616.171	(4.428.991)	7.187.180	7.187.680
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	6.208.739	2.033.128	(6.014.265)	(3.981.137)	2.227.602
- Y-Anteile (USD)	11.800.874	8.896.108	(9.256.766)	(360.658)	11.440.216
<b>China RMB Bond Fund 5 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	738.814	876.233	(258.882)	617.351	1.356.165
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.539.061	2.031.598	(544.850)	1.486.748	5.025.809
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	1.274	-	1.274	1.274
- A-ACC-Anteile (RMB)	5.791.745	2.172.593	(380.297)	1.792.296	7.584.041
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	-	125.000	-	125.000	125.000
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	132.857	-	132.857	132.857
- A-MCDIST (G) Shares (RMB)	-	319	-	319	319

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>China RMB Bond Fund  - USD</b>					
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	500	17.825	-	17.825	18.325
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	-	6.006	(597)	5.409	5.409
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	11.200	-	11.200	11.200
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	325	79.225	(11.636)	67.589	67.914
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	602.743	374.982	(576.497)	(201.515)	401.228
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.767.566	2.178.847	(184.587)	1.994.260	4.761.826
- I-ACC-Anteile (USD)	9.023.500	4.552.082	(6.076.859)	(1.524.777)	7.498.723
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.784.777	6.038.341	(911.895)	5.126.446	10.911.223
- I-QDIST-Anteile (USD)	1.749.580	129.469	(1.816.749)	(1.687.280)	62.300
- I-QDIST-Anteile (CHF)	1.297.065	168.814	(1.383.879)	(1.215.065)	82.000
- I-QDIST-Anteile (EUR)	2.058.621	87.130	(1.903.891)	(1.816.761)	241.860
- I-QDIST-Anteile (GBP)	1.389.299	80.300	(1.086.599)	(1.006.299)	383.000
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.129.263	130.040	(921.249)	(791.209)	338.054
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.530.323	334.708	(1.008.466)	(673.758)	856.565
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.567.690	1.192.848	(2.682.888)	(1.490.040)	2.077.650
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	77.310	3.505	-	3.505	80.815
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	-	4.540	-	4.540	4.540
<b>Emerging Market Corporate Debt Fund  - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	4.517.367	1.137.612	(1.210.689)	(73.077)	4.444.290
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.467.081	166.008	(406.797)	(240.789)	2.226.292
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	52.381	22.301	(12.250)	10.051	62.432
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.423.257	64.991	(272.366)	(207.375)	1.215.882
- A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.246.134	178.133	(545.980)	(367.847)	1.878.287
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	417.774	1.987	(219.389)	(217.402)	200.372
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1.944.200	321.713	(1.135.861)	(814.148)	1.130.052
- E-MDIST-Anteile (USD)	653.253	122.901	(295.447)	(172.546)	480.707
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.702.840	151.190	(257.179)	(105.989)	1.596.851
- I-Anteile (USD)	471	-	-	-	471
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	1.235.921	(1.235.921)	-	-
- X-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	1.273.962	-	1.273.962	1.273.962
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.108.571	523.215	(1.244.006)	(720.791)	387.780
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.586.706	128.262	(320.717)	(192.455)	1.394.251
<b>Emerging Market Debt Fund  - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	6.232.089	332.744	(1.854.509)	(1.521.765)	4.710.324
- A-Anteile (EUR)	9.934.599	287.767	(2.628.975)	(2.341.208)	7.593.391
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.526.907	915.030	(3.973.652)	(3.058.622)	1.468.285
- A-ACC-Anteile (USD)	9.448.096	7.220.832	(3.852.437)	3.368.395	12.816.491
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.693.855	646.658	(5.315.584)	(4.668.926)	5.024.929
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.692.472	374.167	(1.076.383)	(702.216)	3.990.256
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	199.887	59.805	(7.296)	52.509	252.396
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	259.719	46.611	(131.524)	(84.913)	174.806
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	4.318.624	1.464.697	(898.711)	565.986	4.884.610
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	139.124	28.333	(138.989)	(110.656)	28.468
- A-MDIST-Anteile (USD)	15.844.037	2.337.757	(7.530.754)	(5.192.997)	10.651.040
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.737.252	263.884	(999.963)	(736.079)	7.001.173
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	499.378	32.032	(117.607)	(85.575)	413.803
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	11.375.065	2.982.849	(8.590.910)	(5.608.061)	5.767.004
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.187.674	185.677	(616.005)	(430.328)	3.757.346
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	33.670	32.851	(16.927)	15.924	49.594
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.174.557	371.441	(1.030.099)	(658.658)	4.515.899
- I-ACC-Anteile (USD)	19.631.276	8.871.299	(13.274.902)	(4.403.603)	15.227.673
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.034.865	10.504.804	(5.618.401)	4.886.403	8.921.268
- W-ACC-Anteile (GBP)	499.427	435.961	(294.829)	141.132	640.559
- X Shares (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- X-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	36.113	8.178.367	-	8.178.367	8.214.480
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.795.526	8.984.345	(15.267.762)	(6.283.417)	9.512.109
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.403.211	1.955.506	(1.541.826)	413.680	8.816.891
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.922.919	2.252.476	(3.152.428)	(899.952)	6.022.967
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.310.586	4.229.870	(5.806.557)	(1.576.687)	15.733.899
<b>Emerging Market Local Currency Debt Fund 4 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	946.632	132.247	(324.072)	(191.825)	754.807

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Emerging Market Local Currency Debt Fund 4<sup>8</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	1.616.612	(287.531)	1.329.081	1.329.081
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.551.328	15.694.159	(5.261.037)	10.433.122	13.984.450
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	12.061	(3.086)	8.975	8.975
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	826.097	(129.069)	697.028	697.028
- E-MDIST-Anteile (EUR)	857.318	783.779	(235.321)	548.458	1.405.776
- I-Anteile (USD)	9.181.662	3.260.278	(11.612.961)	(8.352.683)	828.979
- I-Anteile (EUR)	326.589	169.203	(264.475)	(95.272)	231.317
- I-Anteile (GBP)	257.369	131.000	(170.442)	(39.442)	217.927
- R-ACC-Anteile (USD)	5.521.970	469.832	(2.236.896)	(1.767.064)	3.754.906
- X Shares (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.425.447	4.861.328	(14.006.553)	(9.145.225)	8.280.222
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.673	-	(96)	(96)	4.577
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	531.603	985.568	(889.885)	95.683	627.286
<b>Emerging Market Total Return Debt Fund 4<sup>8</sup> - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	304.672	6.819	(47.494)	(40.675)	263.997
- A-Anteile (EUR)	2.310.102	124.696	(640.512)	(515.816)	1.794.286
- A-ACC-Anteile (USD)	14.683.293	2.601.331	(819.126)	1.782.205	16.465.498
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.506.747	184.239	(437.771)	(253.532)	1.253.215
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	161.853	17.283	(71.114)	(53.831)	108.022
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	5.569.063	48.757	(1.736.137)	(1.687.380)	3.881.683
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	40.679	-	(15.738)	(15.738)	24.941
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.154	6.305	(1.320)	4.985	8.139
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.762.863	162.959	(836.641)	(673.682)	3.089.181
- I-Anteile (USD)	358.899	8.900	(25.567)	(16.667)	342.232
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	7.853.972	148.200	(409.602)	(261.402)	7.592.570
- I-ACC-Anteile (USD)	2.809.076	235.346	-	235.346	3.044.422
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.626.277	230.500	-	230.500	3.856.777
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.617.529	10.313.258	(2.751.932)	7.561.326	10.178.855
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	61.657.402	18.487.857	(13.556.515)	4.931.342	66.588.744
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	41.820.554	9.302.288	(1.626.707)	7.675.581	49.496.135
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	264.413	330.865	(122.876)	207.989	472.402
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	522.251	187.369	(131.198)	56.171	578.422
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.580.325	704.212	(2.073.939)	(1.369.727)	3.210.598
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.113.317	178.654	(475.438)	(296.784)	1.816.533
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.050.914	119.852	(3.094.997)	(2.975.145)	75.769
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	91.892	8.766	(34.336)	(25.570)	66.322
<b>Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund 4 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.465.084	128.568	(1.593.652)	(1.465.084)	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	730.721	100.758	(831.479)	(730.721)	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	11.556	465	(12.021)	(11.556)	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	859.336	32.712	(892.048)	(859.336)	-
- E-MDIST-Anteile (EUR)	605.158	32.382	(637.540)	(605.158)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	96.594	17.184	(113.778)	(96.594)	-
<b>Euro Bond Fund 8 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	18.352.437	236.447	(2.394.475)	(2.158.028)	16.194.409
- A-ACC-Anteile (EUR)	19.970.674	1.707.076	(3.447.007)	(1.739.931)	18.230.743
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	74.460	48.418	(24.577)	23.841	98.301
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	427.438	1.435.550	(128.088)	1.307.462	1.734.900
- A-MDIST-Anteile (EUR)	8.882.223	84.766	(943.296)	(858.530)	8.023.693
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.189.331	321.917	(1.288.929)	(967.012)	3.222.319
- I-ACC-Anteile (EUR)	24.054.240	12.596.525	(12.872.421)	(275.896)	23.778.344
- X Shares (EUR)	447	-	(447)	(447)	-
- X-ACC-Anteile (EUR)	482.961	-	(101.359)	(101.359)	381.602
- Y-Anteile (EUR)	2.499.171	235.121	(591.087)	(355.966)	2.143.205
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.240.664	3.884.785	(6.593.515)	(2.708.730)	10.531.934
- Y-ACC-Anteile (USD)	509.119	-	(216.785)	(216.785)	292.334
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	11.934	95.890	(103.637)	(7.747)	4.187
<b>Euro Corporate Bond Fund 8 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	2.741.222	672.667	(346.367)	326.300	3.067.522

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Euro Corporate Bond Fund 8 - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.786.307	123.286	(1.279.926)	(1.156.640)	3.629.667
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	148.159	19.842	(14.800)	5.042	153.201
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.841.998	143.549	(811.109)	(667.560)	2.174.438
- D-ACC-Anteile (EUR)	186.588	54.813	(105.076)	(50.263)	136.325
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.098.020	388.835	(837.067)	(448.232)	2.649.788
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.688.068	103.228	(514.572)	(411.344)	1.276.724
- I-Anteile (EUR)	3.004.562	538.743	(1.964)	536.779	3.541.341
- I-ACC-Anteile (EUR)	19.119.899	3.165.331	(3.142.317)	23.014	19.142.913
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.062.021	461.821	(2.606.424)	(2.144.603)	3.917.418
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	1.155.053	13.538	(75.734)	(62.196)	1.092.857
<b>Euro Short Term Bond Fund 8 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	923.675	555.143	(451.981)	103.162	1.026.837
- A-ACC-Anteile (EUR)	103.551.667	5.910.135	(22.117.802)	(16.207.667)	87.344.000
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.132.036	275.852	(628.532)	(352.680)	1.779.356
- E-ACC-Anteile (EUR)	28.978.794	828.091	(7.969.195)	(7.141.104)	21.837.690
- I-ACC-Anteile (EUR)	74.841.872	35.830.874	(32.132.583)	3.698.291	78.540.163
- R-ACC-Anteile (EUR)	34.470.093	4.830.847	(24.995.023)	(20.164.176)	14.305.917
- X-ACC-Anteile (EUR)	423	372.344	(10.285)	362.059	362.482
- Y-ACC-Anteile (EUR)	27.694.560	14.239.660	(11.389.950)	2.849.710	30.544.270
<b>European High Yield Fund 8 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	29.455.700	955.019	(2.896.519)	(1.941.500)	27.514.200
- A-ACC-Anteile (EUR)	15.947.210	4.772.000	(6.765.611)	(1.993.611)	13.953.599
- A-ACC-Anteile (CZK)	495	60	(26)	34	529
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	154.207	20.536	(25.928)	(5.392)	148.815
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	4.244.216	5.502.433	(2.237.852)	3.264.581	7.508.797
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	1.834.407	124.418	(419.501)	(295.083)	1.539.324
- A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	2.057.359	285.732	(594.414)	(308.682)	1.748.677
- A-MDIST-Anteile (EUR)	41.588.453	742.199	(10.199.662)	(9.457.463)	32.130.990
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.112.825	149.583	(223.087)	(73.504)	3.039.321
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	982.025	62.754	(239.802)	(177.048)	804.977
- A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	4.359.490	549.610	(1.448.798)	(899.188)	3.460.302
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	604.999	153.949	(281.862)	(127.913)	477.086
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	246.993	55.395	(75.982)	(20.587)	226.406
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	3.738.798	1.241.581	(3.675.818)	(2.434.237)	1.304.561
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	67.281	130.789	(51.352)	79.437	146.718
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	314.515	10.267	-	10.267	324.782
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	133.358	122.992	(70.038)	52.954	186.312
- D-ACC-Anteile (EUR)	283.551	7.283	(86.678)	(79.395)	204.156
- D-MDIST-Anteile (EUR)	1.476.895	18.600	(501.130)	(482.530)	994.365
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.107.579	194.458	(257.065)	(62.607)	2.044.972
- E-MDIST-Anteile (EUR)	6.282.470	319.324	(752.566)	(433.242)	5.849.228
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.721.646	3.385.189	(2.695.619)	689.570	4.411.216
- I-QDIST-Anteile (EUR)	21.377.127	10.544.938	(8.576.047)	1.968.891	23.346.018
- REST RY-ACC-Anteile (EUR)	-	424	-	424	424
- RY-Anteile (EUR)	40.759	25.300	-	25.300	66.059
- RY-ACC-Anteile (EUR)	526.706	1.539.362	(390.175)	1.149.187	1.675.893
- RY-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	3.659.425	1.949.620	(254.195)	1.695.425	5.354.850
- Y-Anteile (EUR)	7.622.391	1.561.073	(5.572.101)	(4.011.028)	3.611.363
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.519.214	14.723.663	(11.724.670)	2.998.993	11.518.207
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	26.160	231.878	(11.649)	220.229	246.389
- Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	9.592	430	(638)	(208)	9.384
- Y-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	36.204	-	-	-	36.204
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	18.241.200	14.553.579	(29.058.120)	(14.504.541)	3.736.659
- Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	100.370	4.756.563	(4.717.064)	39.499	139.869
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	1.065.717	(215.000)	850.717	850.717
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	-	5.000	-	5.000	5.000
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	754.261	123.067	(49.192)	73.875	828.136
<b>Flexible Bond Fund 8 - GBP</b>					
- A-Anteile (GBP)	139.757.262	13.583.596	(28.484.169)	(14.900.573)	124.856.689
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	194.847	19.096	(24.867)	(5.771)	189.076
- A-ACC-Anteile (GBP)	21.349.081	1.627.366	(4.300.995)	(2.673.629)	18.675.452
- A-ACC-Anteile (EUR)	727.930	599.591	(82.178)	517.413	1.245.343

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Flexible Bond Fund 8 - GBP</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	50.924	625	(50.424)	(49.799)	1.125
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	6.942.879	456.712	(3.192.270)	(2.735.558)	4.207.321
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.241.402	51.058	(433.517)	(382.459)	858.943
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	1.226.772	91.975	(228.584)	(136.609)	1.090.163
- I-Anteile (GBP)	38.610.314	11.374.182	(2.628.594)	8.745.588	47.355.902
- Y-Anteile (GBP)	36.248.666	4.041.060	(22.201.727)	(18.160.667)	18.087.999
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	698.490	8.549	(558.926)	(550.377)	148.113
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	1.084.834	243.391	(162.453)	80.938	1.165.772
- Y-ACC-Anteile (GBP)	11.118.153	481.850	(2.335.316)	(1.853.466)	9.264.687
- Y-ACC-Anteile (EUR)	63.344	512.388	(419.736)	92.652	155.996
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	2.236	(2.236)	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	11.846.844	1.515.438	(11.568.282)	(10.052.844)	1.794.000
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
<b>Global Bond Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	183.560.976	15.423.576	(44.593.490)	(29.169.914)	154.391.062
- A-ACC-Anteile (USD)	5.709.426	1.612.249	(1.324.745)	287.504	5.996.930
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.937.914	1.279.549	(2.277.572)	(998.023)	10.939.891
- I-ACC-Anteile (USD)	40.487.642	16.695.638	(9.298.360)	7.397.278	47.884.920
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16.244.162	15.310.332	(3.629.847)	11.680.485	27.924.647
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.631.457	13.451.058	(12.403.066)	1.047.992	13.679.449
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.909.678	11.222.799	(1.721.226)	9.501.573	11.411.251
<b>Global Corporate Bond Fund 4,8 - USD</b>					
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.949.459	1.625.654	(2.195.687)	(570.033)	6.379.426
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.438.576	286.448	(261.646)	24.802	1.463.378
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	920.351	52.542	(273.468)	(220.926)	699.425
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	30.432.836	1.566.287	(5.421.101)	(3.854.814)	26.578.022
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.239.572	6.949.255	(2.039.498)	4.909.757	9.149.329
- X Shares (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.459.765	855.103	(122.921)	732.182	2.191.947
<b>Global High Yield Fund 4,8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.796.611	653.987	(637.507)	16.480	2.813.091
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.520.341	159.421	(590.326)	(430.905)	1.089.436
- Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.292.023	267.706	(196.852)	70.854	1.362.877
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.880.436	429.991	(359.328)	70.663	2.951.099
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.892.772	307.600	(413.223)	(105.623)	1.787.149
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.958.313	402.656	(466.340)	(63.684)	1.894.629
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	446.570	650.563	(501.686)	148.877	595.447
- I-ACC-Anteile (USD)	3.036.291	433	(3.036.301)	(3.035.868)	423
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	3.778	-	3.778	3.778
- W-MDIST-Anteile (GBP)	-	3.778	-	3.778	3.778
- Y-ACC-Anteile (USD)	401.139	2.958.327	(968.596)	1.989.731	2.390.870
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	442.165	264.253	(315.334)	(51.081)	391.084
<b>Global Hybrids Bond Fund 4,8 - USD</b>					
- Y-Anteile (USD)	9.125.667	2.925.107	(3.629.291)	(704.184)	8.421.483
- A-Anteile (EUR)	435	284	-	284	719
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.055	77.256	(2.306)	74.950	79.005
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	21.879	35.742	(6.052)	29.690	51.569
- I-Anteile (EUR)	538.584	44.937	(549.266)	(504.329)	34.255
- Y-ACC-Anteile (EUR)	72.055	366.888	(291.002)	75.886	147.941
- Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	15.949	188.132	(71.404)	116.728	132.677
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	573.042	121.762	(66.288)	55.474	628.516
- Y-Anteile (EUR)	42.936	5.549	(1.600)	3.949	46.885
- Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	452.724	27.691	(477.796)	(450.105)	2.619
<b>Global Income Fund 8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	3.040.100	630.941	(898.595)	(267.654)	2.772.446

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Global Income Fund 8 - USD</b>					
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	337.606	20.805	(9.005)	11.800	349.406
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	368.555	25.389	(112.218)	(86.829)	281.726
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.779.169	262.256	(646.148)	(383.892)	3.395.277
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	1.499.889	353.566	(783.148)	(429.582)	1.070.307
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	-	3.162	-	3.162	3.162
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	780.603	367.237	(593.532)	(226.295)	554.308
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.146.094	183.231	(166.116)	17.115	1.163.209
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	15.400.071	3.810.582	(7.861.424)	(4.050.842)	11.349.229
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	233.771	15.473	(45.426)	(29.953)	203.818
- A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	46.218.434	13.985.808	(30.994.031)	(17.008.223)	29.210.211
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.509.446	317.989	(1.249.525)	(931.536)	6.577.910
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1.239.436	355.959	(192.517)	163.442	1.402.878
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	6.976.817	310.037	(1.002.384)	(692.347)	6.284.470
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	939.666	409.133	(437.347)	(28.214)	911.452
<b>Global Inflation-linked Bond Fund 8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	5.634.668	9.948.228	(3.540.980)	6.407.248	12.041.916
- A-Anteile (GBP) (abgesichert)	2.565.144	877.191	(1.445.575)	(568.384)	1.996.760
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.094.308	30.806.236	(678.228)	30.128.008	40.222.316
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	-	2.367.734	(286.209)	2.081.525	2.081.525
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.523.574	8.999.430	(378.477)	8.620.953	13.144.527
- I-ACC-Anteile (USD)	307.875	2.642.521	(925.016)	1.717.505	2.025.380
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.982.387	12.242.838	(3.353.603)	8.889.235	13.871.622
- X Shares (USD)	500	-	(500)	500	-
- X-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	389.275.194	387.513.530	(192.155.072)	195.358.458	584.633.652
- Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	204.286.546	47.991.703	(38.825.472)	9.166.231	213.452.777
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.697.020	4.498.615	(1.808.640)	2.689.975	4.386.995
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29.464.770	11.946.951	(15.092.723)	(3.145.772)	26.318.998
<b>Global Short Duration Income Fund 8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.091.495	870.553	(658.396)	212.157	2.303.652
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.263.725	1.413.883	(921.968)	491.915	5.755.640
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	47.338.947	3.469.583	(9.462.836)	(5.993.253)	41.345.694
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.175.625	314.101	(379.218)	(65.117)	2.110.508
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.692.048	350.389	(589.799)	(239.410)	2.452.638
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	810.750	105.550	(166.360)	(60.810)	749.940
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	4.299.760	113.291	(1.597.042)	(1.483.751)	2.816.009
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8.101.169	719.553	(2.158.112)	(1.438.559)	6.662.610
- E-MDIST-Anteile (EUR)	3.647.985	169.069	(769.789)	(600.720)	3.047.265
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	730.545	167.193	(302.646)	(135.453)	595.092
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.190.825	385.560	(670.672)	(285.112)	1.905.713
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	228.895	1.270.351	(67.520)	1.202.831	1.431.726
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	-	6.451	-	6.451	6.451
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.404	50.039	-	50.039	54.443
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.897.982	1.377.407	(569.966)	807.441	2.705.423
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	3.615.781	9.939.086	(3.625.264)	6.313.822	9.929.603
<b>Sustainable Asian Bond Fund 4,8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	400.000	-	400.000	400.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	351.752	-	351.752	351.752
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	87.938	-	87.938	87.938
- A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	-	68.395	-	68.395	68.395
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	-	1.354.361	-	1.354.361	1.354.361
- E-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	440	-	440	440
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	4.410	-	4.410	4.410
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	3.716	-	3.716	3.716
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	498.000	-	498.000	498.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	439.690	-	439.690	439.690
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	-	4.410	-	4.410	4.410
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
<b>Sustainable Reduced Carbon Bond Fund 4,8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	38.556	164.781	(4.448)	160.333	198.889

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Sustainable Reduced Carbon Bond Fund 4,8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	233.147	171.155	(47.640)	123.515	356.662
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	486.034	83.280	(101.698)	(18.418)	467.616
- E-ACC-Anteile (USD)	1.367	4.061	(1.501)	2.560	3.927
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	79.395	10.052	(8.296)	1.756	81.151
- I-ACC-Anteile (USD)	500	2.512.521	(215.444)	2.297.077	2.297.577
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	65.934	539.497	(608)	538.889	604.823
- I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	594.995	2.798.086	(161.172)	2.636.914	3.231.909
- W-Anteile (GBP) (abgesichert)	1.528.099	920.072	(414.483)	505.589	2.033.688
- Y-ACC-Anteile (USD)	40.365	1.711	(525)	1.186	41.551
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	70.624	-	-	-	70.624
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.244.296	5.113	(98.910)	(93.797)	1.150.499
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	56.901	-	(1.657)	(1.657)	55.244
<b>Sustainable Strategic Bond Fund 8 - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	4.308.602	3.684.861	(2.488.524)	1.196.337	5.504.939
- A-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.202.358	1.071.591	(672.578)	399.013	3.601.351
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.582.691	4.178.491	(1.777.185)	2.401.306	15.983.997
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	21.804.648	4.883.168	(9.756.493)	(4.873.325)	16.931.323
- A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	135.937	67.152	(192.021)	(124.869)	11.068
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.762.940	562.559	(932.638)	(370.079)	4.392.861
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	40.669	74.715	(18.928)	55.787	96.456
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.654	6.136	-	6.136	18.790
- E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	3.090.046	731.069	(731.462)	(393)	3.089.653
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	2.919.142	908.032	(960.738)	(52.706)	2.866.436
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.108.046	3.534.736	(1.115.181)	2.419.555	3.527.601
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	4.228	30.683	(31)	30.652	34.880
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.382.771	24.734	(734.389)	(709.655)	4.673.116
- W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	228.394	6.901.653	(1.012.396)	5.889.257	6.117.651
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	1.101.667	(254)	1.101.413	1.101.913
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.236.907	2.284.617	(4.831.371)	(2.546.754)	4.690.153
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	890.217	35.118	(311.184)	(276.066)	614.151
<b>US Dollar Bond Fund 8 - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	28.552.857	2.858.855	(7.685.834)	(4.826.979)	23.725.878
- A-ACC-Anteile (USD)	16.347.583	4.094.410	(5.977.776)	(1.883.366)	14.464.217
- A-ACC-Anteile (CZK)	4.835	2.553	(1.204)	1.349	6.184
- A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	16.595.402	1.658.337	(10.409.352)	(8.751.015)	7.844.387
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.605	405.035	(75.010)	330.025	332.630
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.875	320.415	(4.660)	315.755	319.630
- A-MDIST-Anteile (USD)	16.415.189	5.663.848	(6.061.141)	(397.293)	16.017.896
- D-ACC-Anteile (USD)	174.132	40.808	(58.186)	(17.378)	156.754
- I-ACC-Anteile (USD)	27.399.322	12.527.865	(8.147.648)	4.380.217	31.779.539
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	454	-	454	454
- I-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	36.778	30.556	(33.670)	(3.114)	33.664
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.481.003	2.231.610	(6.736.757)	(4.505.147)	7.975.856
- X Shares (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-Anteile (USD)	3.328.763	201.517	(1.893.574)	(1.692.057)	1.636.706
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.273.987	46.674.146	(10.714.307)	35.959.839	57.233.826
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	204.051	484.890	(150.653)	334.237	538.288
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.604.041	1.286.601	(5.182.666)	(3.896.065)	3.707.976
- Y-MDIST-Anteile (USD)	967.714	474.844	(182.052)	292.792	1.260.506
<b>US High Yield Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	20.978.620	3.813.765	(6.958.376)	(3.144.611)	17.834.009
- A-Anteile (EUR)	4.340.632	314.641	(594.736)	(280.095)	4.060.537
- A-Anteile (GBP)	749.294	33.099	(538.672)	(505.573)	243.721
- A-ACC-Anteile (USD)	6.927.576	2.220.821	(1.967.366)	253.455	7.181.031
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.471.310	499.387	(468.339)	31.048	2.502.358
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9.038.331	2.046.155	(3.824.967)	(1.778.812)	7.259.519
- A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	791.791	572.682	(138.058)	434.624	1.226.415
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.942.326	2.557.122	(1.472.518)	1.084.604	3.026.930
- A-MDIST-Anteile (USD)	83.185.912	3.384.956	(27.980.567)	(24.595.611)	58.590.301
- A-MDIST-Anteile (SGD)	2.741.870	1.479.518	(1.118.542)	360.976	3.102.846
- A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	598.338	427.044	(375.626)	51.418	649.756

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>US High Yield Fund - USD</b>					
- A-MINCOME-Anteile (USD)	2.754.023	653.247	(1.356.177)	(702.930)	2.051.093
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	12.965.493	5.592.339	(6.448.842)	(856.503)	12.108.990
- A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	25.590.408	200.884.622	(200.652.500)	232.122	25.822.530
- D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	34.838	32.342	(13.917)	18.425	53.263
- D-MDIST-Anteile (USD)	43.926	2.893	(14.058)	(11.165)	32.761
- E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	1.978.557	194.735	(421.876)	(227.141)	1.751.416
- I-Anteile (EUR) (abgesichert)	7.140.748	1.976.160	(4.561.364)	(2.585.204)	4.555.544
- I-ACC-Anteile (USD)	46.366.064	6.985.424	(20.593.258)	(13.607.834)	32.758.230
- I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.283	11.432.321	(11.438.832)	(6.511)	3.772
- I-MDIST-Anteile (USD)	23.930.636	256.464	(2.224.251)	(1.967.787)	21.962.849
- RY-Anteile (USD)	1.502.754	6.967.603	(4.162.640)	2.804.963	4.307.717
- RY-ACC-Anteile (USD)	4.805.011	3.283.550	(7.544.424)	(4.260.874)	544.137
- RY-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	109.709	56.651	(105.374)	(48.723)	60.986
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.599.483	470.443	(488.016)	(17.573)	1.581.910
- Y-Anteile (USD)	1.351.268	348.213	(922.389)	(574.176)	777.092
- Y-Anteile (EUR)	236.753	42.390	(63.532)	(21.142)	215.611
- Y-Anteile (GBP)	753.190	147	(568.323)	(568.176)	185.014
- Y-ACC-Anteile (USD)	31.452.615	21.153.247	(27.225.817)	(6.072.570)	25.380.045
- Y-ACC-Anteile (EUR)	318.976	49.353	(130.962)	(81.609)	237.367
- Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	5.851.757	1.854.043	(794.364)	1.059.679	6.911.436
- Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20.278.893	4.945.985	(13.154.070)	(8.208.085)	12.070.808
- Y-MDIST-Anteile (USD)	860.351	847.133	(666.405)	180.728	1.041.079
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	375.649	1.121	(367.968)	(366.847)	8.802
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	656.638	341.622	(339.168)	2.454	659.092
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	2.257.272	3.926.260	(343.173)	3.583.087	5.840.359
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	1.206.803	373	(93.656)	(93.283)	1.113.520
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	5.292.549	336.362	(79.209)	257.153	5.549.702
<b>Geldmarktnahe Fonds</b>					
<b>Australian Dollar Cash Fund - AUD</b>					
- A-ACC-Anteile (AUD)	15.473.222	2.767.999	(18.241.221)	(15.473.222)	-
- W-ACC-Anteile (AUD)	221.881	1.756	(223.637)	(221.881)	-
<b>Euro Cash Fund - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	6.755.732	3.097.808	(3.146.161)	(48.353)	6.707.379
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.645.558	10.124.502	(10.903.476)	(778.974)	16.866.584
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.960.767	541.216	(1.041.821)	(500.605)	1.460.162
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	454	-	454	454
- W-ACC-Anteile (EUR)	673.381	57.874	(105.161)	(47.287)	626.094
- X-ACC-Anteile (EUR)	423	639	(9)	630	1.053
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.084.533	21.954.974	(24.333.208)	(2.378.234)	19.706.299
<b>Sterling Cash Fund - GBP</b>					
- A-ACC-Anteile (GBP)	84.725.036	12.385.714	(80.222.282)	(67.836.568)	16.888.468
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.622.260	2.486.535	(8.794.987)	(6.308.452)	9.313.808
<b>US Dollar Cash Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	25.812.949	25.995.371	(19.749.339)	6.246.032	32.058.981
- A-ACC-Anteile (USD)	80.245.481	14.503.814	(19.894.130)	(5.390.316)	74.855.165
- A-ACC-Anteile (HKD)	98.475.365	14.161.827	(90.931.749)	(76.769.922)	21.705.443
- A-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	-	25.977.475	-	25.977.475	25.977.475
- W-ACC-Anteile (USD)	64.346	134.303	(33.220)	101.083	165.429
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.881.958	8.836.679	(6.918.079)	1.918.600	19.800.558
<b>Fidelity Lifestyle Funds</b>					
<b>Fidelity Target™ 2020 Fund - USD</b>					
- A-Anteile (USD)	629.940	119.490	(82.410)	37.080	667.020
<b>Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	1.066.578	5.054	(249.471)	(244.417)	822.161

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.308.301	182.333	(803.330)	(620.997)	687.304
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.243.289	111.913	(216.353)	(104.440)	1.138.849
<b>Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	1.245.366	63.089	(101.663)	(38.574)	1.206.792
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.417.181	1.115.580	(2.338.852)	(1.223.272)	5.193.909
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.721.114	1.100.612	(84.804)	1.015.808	3.736.922
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	-	-	-	38.500
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	-	-	-	5.000
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	5.000	-	5.000	5.000
<b>Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	1.421.700	106.176	(24.923)	81.253	1.502.953
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.582.823	1.189.259	(2.296.229)	(1.106.970)	4.475.853
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	-	-	-	38.500
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	-	-	-	5.000
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.412.271	1.253.340	(40.944)	1.212.396	4.624.667
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	84.531	(20)	84.511	84.511
<b>Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	422.007	33.851	(9.294)	24.557	446.564
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.870.245	498.284	(736.472)	(238.188)	1.632.057
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	-	-	-	38.500
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	-	-	-	5.000
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.243.155	1.031.258	(36.086)	995.172	4.238.327
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	85.538	(16)	85.522	85.522
<b>Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	453.804	35.190	(8.030)	27.160	480.964
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.503.020	453.354	(767.418)	(314.064)	2.188.956
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	-	-	-	38.500
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	416	-	416	5.416
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.812.494	579.588	(61.180)	518.408	3.330.902
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	6.631	-	6.631	6.631
<b>Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	59.049	26.200	(2.086)	24.114	83.163
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.014.462	524.681	(461.499)	63.182	1.077.644
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	-	-	-	38.500
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	-	-	-	5.000
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.078.793	690.673	(37.316)	653.357	4.732.150
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	5.000	-	5.000	5.000
<b>Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	115.003	80.178	(4.602)	75.576	190.579
- A-ACC-Anteile (EUR)	688.661	423.197	(336.107)	87.090	775.751
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.500	-	-	-	38.500
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	-	-	-	5.000
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.321.198	515.463	(366.566)	148.897	3.470.095
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	5.000	-	5.000	5.000
<b>Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	422	-	-	-	422
- A-ACC-Anteile (EUR)	422	41.982	-	41.982	42.404
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.320	-	-	-	38.320
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	-	-	-	5.000
- P-ACC-Anteile (EUR)	87.939	583.332	(77.487)	505.845	593.784
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	5.000	-	5.000	5.000
<b>Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund 4 - EUR</b>					
- A-Anteile (EUR)	422	-	-	-	422
- A-ACC-Anteile (EUR)	422	16.790	-	16.790	17.212

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund<sup>4</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	38.320	-	-	-	38.320
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	5.000	-	-	-	5.000
- P-ACC-Anteile (EUR)	77.690	314.509	(75.225)	239.284	316.974
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	-	5.000	-	5.000	5.000
<b>Institutional Target Fonds</b>					
<b>Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	927.362	13.180	(303.450)	(290.270)	637.092
<b>Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	10.897.885	177.947	(2.542.279)	(2.364.332)	8.533.553
<b>Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	12.529.053	1.816.504	(62.880)	1.753.624	14.282.677
<b>Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	10.408.349	5.290.508	(24.446)	5.266.062	15.674.411
<b>Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.638.049	5.042.724	(6.674)	5.036.050	10.674.099
<b>Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.995.915	4.693.901	(9.872)	4.684.029	8.679.944
<b>Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	7.552.280	5.615.649	(13.072)	5.602.577	13.154.857
<b>Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	6.180.521	2.570.541	(16.321)	2.554.220	8.734.741
<b>Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.813.100	1.261.294	(23.187)	1.238.107	6.051.207
<b>Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund<sup>1,4,5</sup> - EUR</b>					
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.810.405	665.351	(39.939)	625.412	2.435.817
<b>Multi Asset Target Fund</b>					
<b>Multi Asset Target Income 2024 Fund<sup>1,4</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.953	-	(420)	(420)	20.533
- A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	350.952	-	(22.371)	(22.371)	328.581
- Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	2.450	-	(159)	(159)	2.291
<b>Absolute Return Funds</b>					
<b>Absolute Return Asian Equity Fund<sup>4,5</sup> - USD</b>					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	5.000	275	-	275	5.275
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	5.000	-	-	-	5.000
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	1.005.783	-	-	-	1.005.783
<b>Absolute Return Global Equity Fund<sup>4</sup> - USD</b>					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	225.000	16.360	(5.040)	11.320	236.320
- A-PF-ACC-Anteile (SGD)	341.825	-	(341.825)	(341.825)	-
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	192.505	124.961	(2.580)	122.381	314.886
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	136.730	-	-	-	136.730

Name - Währung	Anteile im Umlauf – Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Zunahme/ (Rückgang) der Anteile, netto	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Absolute Return Global Equity Fund <sup>4</sup> - USD</b>					
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	8.556	-	(8.556)	(8.556)	-
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	37.350	-	-	-	37.350
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-PF-ACC-Anteile (EUR)	8.556	-	(8.556)	(8.556)	-
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	78.796	-	-	-	78.796
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	225.000	-	-	-	225.000
- Y-PF-ACC-Anteile (SGD)	341.825	-	(341.825)	(341.825)	-
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	192.505	-	-	-	192.505
<b>Absolute Return Global Fixed Income Fund <sup>4</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	200.000	22.930	-	22.930	222.930
- A-ACC-Anteile (SGD)	581.103	-	-	-	581.103
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	171.116	12.578	(5.865)	6.713	177.829
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	341.825	-	-	-	341.825
- A-MDIST-Anteile (USD)	50.000	-	-	-	50.000
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8.556	2.050	-	2.050	10.606
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	-	-	-	8.556
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	78.796	-	-	-	78.796
- Y-ACC-Anteile (USD)	200.000	-	-	-	200.000
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	-	-	-	581.103
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	171.116	-	-	-	171.116
<b>Absolute Return Multi Strategy Fund <sup>4</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.500.000	436	(1.896.961)	(1.896.525)	603.475
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.248.414	2.337	(1.642.882)	(1.640.545)	607.869
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9.066	-	-	-	9.066
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	78.052	-	-	-	78.052
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	248.777	51.217	(6.895)	44.322	293.099
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.500.000	-	(1.872.505)	(1.872.505)	627.495
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	2.248.414	23.810	(1.619.649)	(1.595.839)	652.575
<b>Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds</b>					
<b>Institutional Emerging Markets Equity Fund <sup>8</sup> - USD</b>					
- I-ACC-Anteile (USD)	525.639	17.561	(100.404)	(82.843)	442.796
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.275.736	14.770	(1.434.617)	(1.419.847)	855.889
- I-ACC-Anteile (JPY)	7.986.347	2.017.289	(3.499.189)	(1.481.900)	6.504.447
<b>Institutional European Larger Companies Fund <sup>1,3,4,5,8</sup> - EUR</b>					
- R-ACC-Anteile (EUR)	63.400.726	8.693.988	(7.668.199)	1.025.789	64.426.515
<b>Institutional Global Focus Fund <sup>4</sup> - USD</b>					
- I-ACC-Anteile (EUR)	405.555	18.406	(25.307)	(6.901)	398.654
<b>Institutional Global Sector Fund <sup>3,4</sup> - EUR</b>					
- I-ACC-Anteile (GBP)	106.804.344	187.315	(6.733.372)	(6.546.057)	100.258.287
<b>Institutional Japan Fund <sup>8</sup> - JPY</b>					
- I-ACC-Anteile (JPY)	8.174	-	(8.174)	(8.174)	-
<b>Speziellen institutionellen Anlegern vorbehaltener Rentenfonds</b>					
<b>Institutional US High Yield Fund <sup>1,3,4,5</sup> - USD</b>					
- I-ACC-Anteile (USD)	174.830	-	-	-	174.830
- Y-ACC-Anteile (USD)	174.830	-	-	-	174.830

## 1. Allgemein

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 15. Juni 1990 als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in Luxemburg gegründet wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine SICAV nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (in der jeweils gültigen Fassung), die die Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“) umsetzt.

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft für die täglichen Verwaltungs-, Investmentmanagement- und Marketing-/Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich.

Am 30. April 2022 bestand die Gesellschaft aus 136 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF, neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Auflegungsdatum
China Government Bond Fund	11.01.2022
European Low Volatility Equity Fund	29.06.2021
Strategic European Fund	15.07.2021
Sustainable Asian Bond Fund	17.11.2021
Sustainable China A Shares Fund	01.12.2021
Sustainable Climate Solutions Fund	06.07.2021

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
ASEAN Fund	Y-Anteile (SGD)	18.08.2021
	Y-ACC-Anteile (SGD)	18.08.2021
Asia Pacific Opportunities Fund	I-Anteile (EUR)	18.08.2021
Asia Pacific Strategic Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	28.07.2021
Asian Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.06.2021
Australian Diversified Equity Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.12.2021
	Y-Anteile (EUR)	26.01.2022
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021
	I-ACC-Anteile (GBP)	28.07.2021
China Government Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	11.01.2022
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.01.2022
	A-ACC-Anteile (RMB)	11.01.2022
	A-ACC-Anteile (USD)	11.01.2022
	A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.01.2022
	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	11.01.2022
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	11.01.2022
	I-ACC-Anteile (EUR)	11.01.2022
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.01.2022
	I-ACC-Anteile (USD)	11.01.2022
	W-ACC-Anteile (GBP)	11.01.2022
	Y-ACC-Anteile (EUR)	11.01.2022
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.01.2022
	Y-ACC-Anteile (RMB)	11.01.2022
	Y-ACC-Anteile (USD)	11.01.2022
China Innovation Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.01.2022
China RMB Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	11.01.2022
China Government Bond Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021
	A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021
	A-HMDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	13.04.2022
	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.08.2021
	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	09.02.2022
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	11.08.2021
	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	28.07.2021
	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	28.07.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	23.03.2022
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13.10.2021
	X-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.03.2022
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.11.2021
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021
	D-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021
	E-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021
	I-Anteile (USD)	26.01.2022
Emerging Market Debt Fund	I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	13.04.2022
	I-ACC-Anteile (EUR)	13.04.2022
	I-ACC-Anteile (GBP)	23.06.2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022
	RA-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021
Emerging Markets Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022
	W-GDIST-Anteile (GBP)	12.05.2021
Emerging Markets Fund	REST RY-ACC-Anteile (EUR)	28.07.2021
	Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.11.2021
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	09.02.2022
Euro Cash Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	29.06.2021
	I-ACC-Anteile (EUR)	29.06.2021
European Dividend Plus Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	29.06.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR)	29.06.2021
European High Yield Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	23.02.2022
	A-HMDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	23.02.2022
	A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	09.02.2022
European Low Volatility Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022
	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
European Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	24.11.2021
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	23.06.2021
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	23.06.2021
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14.07.2021
FIRST All Country World Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021
Global Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	22.09.2021
	Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	24.11.2021
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022
Global Dividend Plus Fund	A-Anteile (USD)	12.05.2021
	A-ACC-Anteile (USD)	09.06.2021
	A-GDIST-Anteile (EUR)	26.05.2021
	A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	23.02.2022
	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	09.02.2022
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	10.11.2021
	A-MDIST-Anteile (HKD)	26.05.2021
	A-MDIST-Anteile (USD)	12.05.2021
	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	26.05.2021
	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	26.05.2021
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.11.2021
	I-Anteile (USD)	26.05.2021
	I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2021
	W-GDIST-Anteile (GBP)	09.06.2021
	Y-Anteile (USD)	12.05.2021
	Y-GDIST-Anteile (EUR)	09.06.2021
	Y-QDIST-Anteile (USD)	22.09.2021
Global High Yield Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	08.12.2021
	W-MDIST-Anteile (GBP)	08.12.2021
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022
Global Income Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	23.02.2022
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022
Global Industrials Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	09.03.2022
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	22.12.2021
Global Multi Asset Defensive Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022
Global Multi Asset Dynamic Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022
	I-ACC-Anteile (USD)	23.06.2021
	W-GDIST-Anteile (GBP)	23.06.2021
	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.06.2021
Global Short Duration Income Fund	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	09.06.2021
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021
	D-ACC-Anteile (EUR)	28.07.2021
India Focus Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022
Japan Advantage Fund	Y-Anteile (USD) (abgesichert)	09.03.2022
Strategic European Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021
	I-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021
	W-ACC-Anteile (GBP)	15.07.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021
Sustainable Asia Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.06.2021
	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	13.04.2022
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	13.04.2022
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09.06.2021
Sustainable Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	17.11.2021
	A-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021
	A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	08.12.2021
	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	17.11.2021
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021
	E-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021
	I-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.02.2022
	I-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021
	W-ACC-Anteile (GBP)	17.11.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23.02.2022
	Y-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021
Sustainable China A Shares Fund	A-Anteile (EUR)	01.12.2021
	A-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021
	A-ACC-Anteile (RMB)	01.12.2021
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	01.12.2021
	A-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021
	E-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021
	I-ACC-Anteile (EUR)	08.12.2021
	I-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021
	W-ACC-Anteile (GBP)	01.12.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021
	Y-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2021
	Y-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021
Sustainable Climate Solutions Fund	A-Anteile (EUR)	14.07.2021
	A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
	A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	06.07.2021
	A-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021
	E-ACC-Anteile (EUR)	06.07.2021
	I-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021
	I-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021
	W-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021
	Y-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	27.10.2021
	I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022
	I-ACC-Anteile (USD)	12.01.2022
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12.01.2022
	W-Anteile (GBP)	09.02.2022
Sustainable Europe Equity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	22.09.2021
Sustainable Future Connectivity Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.08.2021
Sustainable Global Equity Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	13.04.2022
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY abgesichert)	27.04.2022
Sustainable Japan Equity Fund	I-Anteile (USD)	18.08.2021
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.12.2021
	A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	22.12.2021
	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22.12.2021
	I-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021
	W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	23.02.2022
	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12.01.2022
Sustainable US Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.08.2021
	A-ACC-Anteile (USD)	11.08.2021
	E-ACC-Anteile (EUR)	10.11.2021
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.12.2021
	I-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	08.12.2021
	I-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021
	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	08.12.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	08.12.2021
	Y-ACC-Anteile (GBP)	11.08.2021
UK Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	18.08.2021
	Y-ACC-Anteile (GBP)	25.08.2021
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	09.03.2022
World Fund	RA-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Australian Dollar Cash Fund	26.04.2022
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	17.09.2021
Fidelity Patrimoine	19.11.2021
Fidelity Sélection Internationale	17.09.2021
FIRST Developed World Fund	09.06.2021
France Fund	11.02.2022
Institutional Japan Fund	21.04.2022
Japan Smaller Companies Fund	14.01.2022
Malaysia Fund	28.01.2022
Singapore Fund	28.01.2022
Taiwan Fund	14.01.2022
United Kingdom Fund	11.02.2022

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
ASEAN Fund	Anteilsklasse X (USD)	03.09.2021
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD)	10.09.2021
	E-PF-ACC Shares (EUR)	10.09.2021
	I-PF-ACC-Anteile (EUR)	10.09.2021
	Y-PF-ACC-Anteile (SGD)	10.09.2021
America Fund	Anteilsklasse X (USD)	03.09.2021
	X-ACC-Anteile (USD)	03.09.2021
	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2021
Australian Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (AUD)	26.04.2022
	W-ACC-Anteile (AUD)	26.04.2022
Emerging Market Corporate Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10.03.2022
Emerging Market Debt Fund	Anteilsklasse X (USD)	03.09.2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Anteilsklasse X (USD)	03.09.2021
	X-ACC-Anteile (USD)	03.09.2021
Emerging Markets Focus Fund	I-VMF-ACC-Anteile (USD)	30.06.2021
	Y-VMF-ACC Shares (USD)	03.11.2021
Emerging Markets Fund	Anteilsklasse X (USD)	03.09.2021
	X-ACC-Anteile (USD)	03.09.2021
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	17.09.2021
	A-MDIST-Anteile (EUR)	17.09.2021
	D-ACC-Anteile (EUR)	17.09.2021
	E-ACC-Anteile (EUR)	17.09.2021
	E-MDIST-Anteile (EUR)	17.09.2021
	Y-ACC-Anteile (USD)	17.09.2021
Euro Bond Fund	Anteilsklasse X (EUR)	03.09.2021
European Dividend Plus Fund	W-QINCOME-Anteile (GBP)	30.06.2021

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
European Growth Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2021
European Larger Companies Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	03.11.2021
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse X (EUR)	10.09.2021
	X-ACC-Anteile (EUR)	03.09.2021
FIRST Developed World Fund	I-Anteile (USD)	09.06.2021
	I-ACC-Anteile (EUR)	09.06.2021
	I-ACC-Anteile (GBP)	09.06.2021
	I-ACC-Anteile (USD)	09.06.2021
	Y-ACC-Anteile (USD)	09.06.2021
Fidelity Patrimoine	A-ACC-Anteile (EUR)	19.11.2021
	Fidelity Allocation Flexible Y-ACC Shares (EUR)	19.11.2021
Fidelity Sélection Internationale	A-Anteile (EUR)	17.09.2021
France Fund	A-Anteile (EUR)	11.02.2022
	A-ACC-Anteile (EUR)	11.02.2022
	I-ACC-Anteile (EUR)	11.02.2022
	Y-ACC-Anteile (EUR)	11.02.2022
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse X (USD)	10.09.2021
Global Inflation-linked Bond Fund	Anteilsklasse X (USD)	10.09.2021
Global Multi Asset Defensive Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.05.2021
	AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	03.11.2021
	AEON E-ACC Shares (USD)	30.06.2021
	D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.05.2021
	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.05.2021
	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	18.05.2021
Global Multi Asset Growth & Income Fund	AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	03.11.2021
	AEON E-ACC Shares (USD)	03.11.2021
Global Thematic Opportunities Fund	AEON E-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	03.11.2021
	AEON E-ACC Shares (USD)	03.11.2021
Institutional Japan Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	21.04.2022
Japan Aggressive Fund	Anteilsklasse X (JPY)	10.09.2021
Japan Smaller Companies Fund	A-Anteile (JPY)	14.01.2022
	A-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2022
	A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	14.01.2022
	I-Anteile (USD)	14.01.2022
	Y-ACC-Anteile (JPY)	14.01.2022
Malaysia Fund	A-Anteile (USD)	28.01.2022
	Y-ACC-Anteile (USD)	28.01.2022
Singapore Fund	A-Anteile (SGD)	28.01.2022
	A-Anteile (USD)	28.01.2022
	Y-Anteile (SGD)	28.01.2022
	Y-Anteile (USD)	28.01.2022
	Y-ACC-Anteile (SGD)	28.01.2022
	Y-ACC-Anteile (USD)	28.01.2022
Taiwan Fund	A-Anteile (USD)	14.01.2022
	Y-ACC-Anteile (USD)	14.01.2022
US Dollar Bond Fund	Anteilsklasse X (USD)	10.09.2021
	X-ACC-Anteile (USD)	10.09.2021
United Kingdom Fund	A-Anteile (GBP)	11.02.2022
	A-ACC-Anteile (EUR)	11.02.2022
	Y-ACC-Anteile (GBP)	11.02.2022
World Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	12.04.2022

Die Investitionen in indische Wertpapiere innerhalb des India Focus Fund erfolgen teilweise über eine hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft, FIL Investments (Mauritius) Limited (die „Tochtergesellschaft“), die zuvor Fid Funds (Mauritius) Limited hieß. Der einzige Geschäftsgegenstand der Tochtergesellschaft ist die Durchführung von Anlagetätigkeiten für die Gesellschaft. FIL Investment Management (Singapore) Limited („FIMSL“) erbringt Anlageberatungs- und -verwaltungsdienstleistungen für die Tochtergesellschaft. FIMSL ist von der indischen Börsenaufsichtsbehörde und der indischen Notenbank zugelassen worden. Sie ist als ausländischer Portfolioinvestor (Foreign Portfolio Investor) nach indischem Recht anerkannt und kann in eigenem Namen sowie im Namen genehmigter Kundenkonten in Indien investieren. Die Tochtergesellschaft ist als ein ausländischer Portfolioinvestor als Unterkonto der Lizenz von FIMSL registriert und hat die Genehmigung erhalten, in indische Wertpapiere zu investieren. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft werden in der Aufstellung des Nettovermögens konsolidiert und alle von ihr gehaltenen Anlagen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Am 5. Mai 2021 wurde der Global Multi Asset Tactical Moderate Fund in Global Multi Asset Growth & Income Fund umbenannt.

Am 17. Mai 2021 wurde der Multi Asset Tactical Defensive Fund in Global Multi Asset Defensive Fund umbenannt und die Berichtswährung von USD auf EUR umgestellt. Infolge der Umstellung des Basiswerts haben die nachstehenden Anteilsklassen ihre Merkmale geändert: AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged) - AEON E-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged): Wechsel von USD zu EUR hedged. Vermögens. Def A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged) und Vermögens.  
Def A Shares (EUR): Anteilsklasse nicht mehr abgesichert. Y-ACC Shares (GBP) (GBP/USD hedged) - Y-ACC Shares (GBP) (GBP/EUR hedged): Wechsel von USD zu EUR hedged.

Am 2. September 2021 wurde der Future Connectivity Fund in Sustainable Future Connectivity Fund umbenannt.

Am 20. September 2021 wurden der Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund und der Fidelity Sélection Internationale mit dem Emerging Market Local Currency Debt Fund bzw. dem Sustainable Global Equity Fund verschmolzen.

Am 4. Oktober 2021 wurde der Global Consumer Industries Fund in Sustainable Consumer Brands Fund umbenannt und änderte seine Berichtswährung von EUR in USD.

Am 26. Oktober 2021 wurden der Australia Fund in Australian Diversified Equity Fund und der American Diversified Fund in Sustainable US Equity Fund umbenannt.

Am 28. Oktober 2021 wurden der Multi Asset Income Fund in Sustainable Multi Asset Income Fund und der Euro Blue Chip Fund in Sustainable Europe Equity Fund umbenannt.

Am 22. November 2021 wurde der Fidelity Patrimoine mit dem Global Multi Asset Income Fund verschmolzen.

Am 6. Dezember 2021 wurden der Fidelity Active Strategy - UK Fund und der Fidelity Active Strategy - US Fund mit dem Fidelity Funds - UK Special Situations Fund bzw. dem Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund verschmolzen.

Am 17. Januar 2022 wurden der Japan Smaller Companies Fund und der Taiwan Fund mit dem Sustainable Japan Equity Fund bzw. dem Greater China Fund verschmolzen.

Am 31. Januar 2022 wurden der Malaysia Fund und der Singapore Fund mit dem ASEAN Fund verschmolzen.

Am 14. Februar 2022 wurden der France Fund und der United Kingdom Fund mit dem Sustainable Eurozone Equity Fund bzw. dem UK Special Situations Fund verschmolzen.

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

**Berechnung des Nettoinventarwerts.** Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder dieser Beträge wird durch die Anzahl der bei Geschäftsschluss in Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der Haupthandelswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

**Bewertung der Wertpapiere.** Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten vorliegenden Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden, kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt anhand des zum Zeitpunkt der Bewertung letzten verfügbaren Preises. Bei geldmarktnahen Teilfonds werden Geldmarktinstrumente nach Mark-to-Market oder nach Mark-to-Model bewertet, wenn der Einsatz von Mark-to-Market nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht von ausreichender Qualität sind. Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben und mit kaufmännischer Vorsicht auf der Grundlage ihres nach billigem Ermessen vorhersehbarer Verkaufspreises bewertet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem geregelten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes vermerkt ist.

**Russische Wertpapiere.** Im Hinblick auf die Ereignisse in der Ukraine während des Berichtszeitraums war das Engagement in Russland und der Ukraine relativ gering. Nur ein Teilfonds von Fidelity Funds (Emerging Europe, Middle East and Africa Fund) hatte ein Engagement in Höhe von mehr als 10 % des Gesamtvermögens. Alle damit zusammenhängenden Positionen wurden und werden auch weiterhin genau auf etwaige liquiditätsbezogene Probleme überwacht.

Am 28. Februar 2022 wurde aufgrund der Feststellung erheblicher Preisprobleme bei russischen Wertpapieren ein Preisabschlag von 50 % vorgenommen. Da der Handel mit lokalen russischen Wertpapieren ab dem 2. März 2022 nicht mehr möglich war, wurden die Bewertungen der gehaltenen russischen Wertpapiere weiter auf Null reduziert. Die Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Situation und insbesondere die Bewertungsprobleme sehr genau, um sicherzustellen, dass die Interessen aller Anteilinhaber des Teilfonds weiterhin bestmöglich gewahrt werden. Während eine Reihe anderer SICAV-Vermögensverwalter in Luxemburg die Entscheidung getroffen hatten, Teilfonds mit einem erheblichen Engagement in Russland und der Ukraine (in der Regel mehr als 50 % des Gesamtvermögens) auszusetzen, war man aufgrund des geringeren Engagements von Fidelity Funds (insbesondere Emerging Europe, Middle East and Africa Fund) nicht der Ansicht, dass eine Aussetzung der Berechnung des NIW im besten Interesse der Anteilinhaber wäre.

**Preisanpassungsverfahren.** Ein Preisanpassungsverfahren wurde verabschiedet und umgesetzt, um die Interessen der Anteilinhaber der Gesellschaft zu schützen. Das Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilinhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklassen können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise müssen die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilinhaber keine unangemessene Verwässerung in Kauf nehmen. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilinhaber haben dürften. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Der Verwaltungsrat kann beschließen, diese Anpassungsgrenze in Ausnahmefällen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, die derzeitige Swing Pricing-Politik des Unternehmens mit Wirkung vom 20. März 2020 im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts der Gesellschaft vorübergehend zu ändern und die Preisanpassungsgrenze von 2 % vorübergehend aufzuheben. Diese Entscheidung wurde angesichts der außergewöhnlichen Umstände getroffen, die durch die COVID-19-Pandemie entstanden sind, und sie wird fortlaufend überprüft. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Alle Teilfonds mit Ausnahme der geldmarktnahen Teilfonds, des Greater China Fund II und des Asian Equity Fund wenden das Preisanpassungsverfahren an. Zum 30. April 2022 wurden an den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster NIW pro Anteil	Angepasster NIW pro Anteil
America Fund	A-Anteile (USD)	14,59	14,60
America Fund	A-Anteile (GBP)	4.683	4.686
America Fund	A-Anteile (SGD)	2.666	2.668
America Fund	A-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.642	2.644
America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	31,68	31,70
America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	38,31	38,34
America Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	17,94	17,95
America Fund	A-ACC-Anteile (AUD) (abgesichert)	21,60	21,62
America Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	1.818	1.819
America Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	18,83	18,84
America Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	5.761	5.765
America Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	21,00	21,02
America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	16,94	16,95

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster NIW pro Anteil	Angepasster NIW pro Anteil
America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	42,21	42,24
America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	16,69	16,70
America Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	16,46	16,47
America Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	17,05	17,06
America Fund	SR-ACC-Anteile (USD)	14,79	14,80
America Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	2.701	2.703
America Fund	SR-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	2.688	2.690
America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	2.632	2.634
America Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	1.432	1.433
America Fund	Y-Anteile (USD)	19,18	19,20
America Fund	Y-Anteile (EUR)	27,97	27,99
America Fund	Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	16,91	16,93
America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	29,85	29,87
America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	36,01	36,04
America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	19,50	19,51
China Focus Fund	A-Anteile (USD)	63,41	63,51
China Focus Fund	A-Anteile (GBP)	6.319	6.329
China Focus Fund	A-Anteile (SGD)	1.885	1.888
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	10,49	10,51
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	18,48	18,51
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	16,73	16,75
China Focus Fund	C-Anteile (USD)	10,75	10,77
China Focus Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	15,05	15,07
China Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	20,19	20,22
China Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	12,19	12,21
China Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	11,15	11,17
China Focus Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	2.056	2.059
China Focus Fund	X-MINCOME-Anteile (USD)	9.229	9.243
China Focus Fund	Y-Anteile (USD)	14,39	14,41
China Focus Fund	Y-Anteile (GBP)	1.971	1.974
China Focus Fund	Y-Anteile (SGD)	1.260	1.262
China Focus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	21,16	21,20
China Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	20,96	20,99
China Government Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	9.749	9.743
China Government Bond Fund	A-ACC-Anteile (RMB)	100,7	100,6
China Government Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,03	10,02
China Government Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	9.704	9.697
China Government Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	9.757	9.750
China Government Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	10,52	10,51
China Government Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,04	10,03
China Government Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	9.757	9.750
China Government Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	10,52	10,51
China Government Bond Fund	Y-ACC-Anteile (RMB)	100,8	100,7
China Government Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,04	10,03
China Government Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	9.712	9.705
China Government Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	100,3	100,2
Emerging Asia Fund	A-Anteile (USD)	20,17	20,21
Emerging Asia Fund	A-Anteile (EUR)	30,36	30,42
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (USD)	20,24	20,28
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	30,31	30,37
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	17,88	17,92
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	17,33	17,36
Emerging Asia Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	20,60	20,64
Emerging Asia Fund	I-ACC-Anteile (USD)	19,85	19,89
Emerging Asia Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	2.324	2.328
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	38,18	38,25
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	12,81	12,84
European Dividend Fund	A-Anteile (EUR)	17,47	17,52
European Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	21,02	21,07
European Dividend Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	11,25	11,28
European Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	10,78	10,81
European Dividend Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	13,72	13,75
European Dividend Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	13,49	13,53
European Dividend Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	13,26	13,30
European Dividend Fund	A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	13,75	13,79
European Dividend Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	13,55	13,59
European Dividend Fund	W-Anteile (GBP)	1.227	1.230
European Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	23,04	23,10
European Dividend Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	11,25	11,28
European Multi Asset Income Fund	A-Anteile (EUR)	18,05	18,06
European Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	16,81	16,82
European Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	13,75	13,76
European Multi Asset Income Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	9.687	9.692
European Multi Asset Income Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	9.683	9.688
European Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	8.997	9.002
European Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	9.528	9.533
European Multi Asset Income Fund	A-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	9.516	9.521
European Multi Asset Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.396	9.401
European Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	14,67	14,68
European Multi Asset Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.383	9.388
European Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	9.872	9.877
European Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	18,46	18,47
European Multi Asset Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.658	9.663
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	37,54	37,55

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster NIW pro Anteil	Angepasster NIW pro Anteil
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	9,907	9,908
Global Bond Fund	A-Anteile (USD)	1,104	1,105
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	13,43	13,45
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13,47	13,48
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	10,86	10,88
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,935	9,944
Global Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	10,47	10,48
Global Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,984	8,993
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (USD)	25,67	25,65
Global Demographics Fund	A-Anteile (EUR)	15,26	15,25
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	6,750	6,745
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,411	1,410
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	25,60	25,58
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	1,276	1,275
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	9,495	9,487
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	1,301	1,300
Global Demographics Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	18,48	18,46
Global Demographics Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23,08	23,06
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (USD)	13,59	13,58
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	27,84	27,82
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	3,460	3,457
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27,76	27,74
Global Health Care Fund	A-Anteile (EUR)	66,48	66,55
Global Health Care Fund	A-Anteile (GBP)	1,107	1,109
Global Health Care Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	42,44	42,48
Global Health Care Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	6,038	6,044
Global Health Care Fund	A-ACC-Anteile (USD)	24,75	24,77
Global Health Care Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	18,67	18,69
Global Health Care Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	56,80	56,86
Global Health Care Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	19,18	19,21
Global Health Care Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	2,762	2,765
Global Health Care Fund	Y-Anteile (EUR)	30,83	30,86
Global Health Care Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	55,63	55,69
Global Health Care Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	13,20	13,21
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-Anteile (USD)	11,14	11,15
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-Anteile (EUR)	13,39	13,40
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,281	9,287
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	14,89	14,90
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,029	1,030
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,88	10,89
Global Multi Asset Growth & Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	13,61	13,62
Global Multi Asset Growth & Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10,03	10,04
Global Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	9,070	9,076
Global Multi Asset Growth & Income Fund	W-GDIST-Anteile (GBP)	1,007	1,008
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	11,55	11,56
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,257	9,263
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	8,666	8,672
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	13,18	13,19
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	13,31	13,32
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	12,82	12,83
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11,95	11,96
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	3,612	3,614
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,153	1,154
Global Multi Asset Income Fund	Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,232	8,235
Global Multi Asset Income Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	9,034	9,038
Global Multi Asset Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	9,555	9,559
Global Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	8,976	8,980
Global Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,886	0,887
Global Multi Asset Income Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	9,941	9,946
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	8,637	8,641
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	8,721	8,724
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	9,235	9,239
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	866,0	866,3
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,897	0,898
Global Multi Asset Income Fund	A-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,144	8,148
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	12,62	12,63
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,72	10,73
Global Multi Asset Income Fund	D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	9,684	9,688
Global Multi Asset Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,265	8,269
Global Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,75	10,76
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8,414	8,418
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	7,697	7,701
Global Multi Asset Income Fund	I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,312	9,316
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	11,91	11,92
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	1,764	1,765
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	15,41	15,42
Global Multi Asset Income Fund	I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,984	0,985
Global Multi Asset Income Fund	X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,064	9,069
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	17,50	17,51
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	9,273	9,277

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster NIW pro Anteil	Angepasster NIW pro Anteil
Global Multi Asset Income Fund	Y-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,634	8,638
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	11,67	11,69
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	11,30	11,32
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,802	9,819
Global Short Duration Income Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	6,602	6,614
Global Short Duration Income Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	7,772	7,785
Global Short Duration Income Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR)	8,728	8,744
Global Short Duration Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,386	9,403
Global Short Duration Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,663	9,680
Global Short Duration Income Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	7,773	7,786
Global Short Duration Income Fund	E-MINCOME-Anteile (EUR)	8,729	8,745
Global Short Duration Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,248	9,264
Global Short Duration Income Fund	W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,973	0,975
Global Short Duration Income Fund	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	9,333	9,349
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	10,83	10,85
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	11,66	11,68
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,963	9,981
Global Short Duration Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	8,470	8,471
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	8,746	8,747
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	8,835	8,837
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	8,408	8,409
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD abgesichert)	8,429	8,430
Indonesia Fund	A-Anteile (USD)	28,92	28,99
Indonesia Fund	Y-Anteile (USD)	11,76	11,78
Indonesia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	21,29	21,34
Japan Aggressive Fund	A-Anteile (JPY)	2,076	2,072
Japan Aggressive Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	20,641	20,602
Japan Aggressive Fund	Y-ACC-Anteile (JPY)	2,214	2,210
Japan Aggressive Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	13,90	13,88
Japan Aggressive Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	20,34	20,30
Latin America Fund	A-Anteile (USD)	32,61	32,55
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	10,44	10,42
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	10,90	10,88
Latin America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	13,09	13,07
Latin America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	48,78	48,69
Latin America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	10,93	10,91
Latin America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,399	1,397
Latin America Fund	Y-Anteile (USD)	8,377	8,361
Latin America Fund	Y-Anteile (EUR)	10,53	10,51
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	9,927	9,908
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	11,13	11,10
Sustainable European Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	9,717	9,683
Sustainable European Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	19,64	19,58
Sustainable European Smaller Companies Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,940	0,936
Sustainable European Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	9,811	9,776
UK Special Situations Fund	A-Anteile (GBP)	1,158	1,155
UK Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	0,972	0,969
UK Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	11,44	11,42
UK Special Situations Fund	I-Anteile (GBP)	1,033	1,030
UK Special Situations Fund	W-Anteile (GBP)	1,023	1,021
UK Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	0,968	0,965

**Zeitwertanpassung.** Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft gegenüber Market-Timing-Praktiken zu schützen. Wenn ein Teilfonds also in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat in Abweichung von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln.

**Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern.** Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

**Wertpapiergeschäfte.** Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Kaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

**Terminkontrakte.** Terminkontrakte werden zu dem Wert berücksichtigt, der zum Zeitpunkt des Kontraktbeginns oder des Kontraktendes gilt. Folgezahlungen aus den oder in die Teilfonds werden jeden Tag geleistet. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Teilfonds verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge (FIFO-Prinzip) ausgewiesen. Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Devisenterminkontrakte.** Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Terminkontrakte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Optionskontrakte.** Optionen werden beim Kauf als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeit auf der Basis der Kosten bei Glatstellung der Position verbucht. Gekaufte und verkaufte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als realisierter Verlust verbucht. Alle Gewinne bzw. Verluste aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Zinssatz, Inflation, Overnight Index, und Total Return Swaps.** Die aus Zins- und Overnight Index-Kontrakten sowie aus Total Return Swaps entstandenen Zinsforderungen und -verbindlichkeiten werden tageweise erfasst und die künftigen im Rahmen des Swaps entstehenden Verpflichtungen werden zum jeweiligen Marktpreis ausgewiesen. Welche Zins-, Inflations-, Overnight Index und Total Return Swaps gezeichnet wurden, ist der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Wertzuwächse und -verluste von Zins- und Total Return Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Ertragsforderungen/-verbindlichkeiten aus Zinsswaps werden nach dem Periodisierungsprinzip unter den Erträgen oder Aufwendungen erfasst und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als Zinseingang/-zahlung aus Swaps ausgewiesen.

**Credit Default Swaps.** Für Credit Default Swaps, die für den Kauf oder Verkauf von Absicherungen gegen Kreditereignissen abgeschlossen werden, gezahlte bzw. erhaltene Prämien werden tageweise erfasst und als Nettoertrag ausgewiesen. Zukünftige im Rahmen von Swaps eingegangene Verpflichtungen werden zu ihrem Marktwert bewertet. Credit Default Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Gewinne und Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Differenzkontrakte.** Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und Unternehmen abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die dem Eingehen einer Long- oder Short-Position im Bezug auf das zugrunde liegende Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Für Differenzkontrakte erhaltene bzw. gezahlte Dividenden werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als Ertrag aus Derivaten bzw. Aufwand für Derivate netto ausgewiesen. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnung- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung dieser Art von Kontrakten basiert jeweils auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und ist der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Die an die Broker für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Finanzierungskosten für Differenzkontrakte sind unter Finanzierungskosten in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Alle sich aus Differenzkontrakten ergebenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Equity Linked Notes.** Equity Linked Notes werden täglich auf Basis des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Zwischenkupon und die Schlusszahlung bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt. Die Zinserträge bzw. die erzielte „Outperformance“ und etwaige Gewinne oder Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Wechselkurse.** Die Basiswährung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Aktiva und Passiva am 30. April 2022 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet. Alle im Berichtsjahr in fremder Währung abgewickelten Wertpapiertransaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

**Treuhänderisch gehaltene Anleihen.** In der Vermögensaufstellung enthaltene Anleihen können als Sicherheit für ungesicherte Derivatgeschäfte dienen. In diesem Fall werden die Anleihen treuhänderisch gehalten, sodass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. In der folgenden Tabelle sind die treuhänderisch gehaltenen Bestände der Anleihe pro Teilfonds angegeben:

Name des Teilfonds	Bezeichnung des Wertpapiers	Treuhänderisch gehaltene Menge
Absolute Return Global Fixed Income Fund	US Treasury 0.65% 30/06/2022	31.125
Absolute Return Global Fixed Income Fund	US Treasury 0.43% 09/06/2022	26.457
Absolute Return Multi Strategy Fund	US Treasury 0.65% 30/06/2022	8.875
Absolute Return Multi Strategy Fund	US Treasury 0.43% 09/06/2022	7.543
Euro Bond Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	22.887.236
Euro Corporate Bond Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	4.099.804
Euro Corporate Bond Fund	Germany -0.39% 15/12/2022	5.149.669
Euro Short Term Bond Fund	Germany -0.61% 10/06/2022	6.123.141
Euro Short Term Bond Fund	Germany -0.59% 16/09/2022	378.486
European Multi Asset Income Fund	Germany -0.39% 15/12/2022	395.031
European Multi Asset Income Fund	Germany -0.59% 16/09/2022	1.895
European Multi Asset Income Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	843.050
European Multi Asset Income Fund	Germany -0.61% 10/06/2022	30.653
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	Germany -0.59% 16/09/2022	19
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	Germany -0.61% 10/06/2022	306
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	9.526
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	6.101
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	18.866
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	283.730
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	21.330
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	984.721
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	69.867
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	871.747
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	64.671
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	18.833
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	8.959
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	418.592
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	31.704
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	178.302
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	3.823
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	13.827
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	6.816
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	101.537
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	6.796
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	2.458.792
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	12.888
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	1.727.774
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	9.039
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	4.934
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	3.642
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	2.514
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	689.925

Name des Teilfonds	Bezeichnung des Wertpapiers	Treuhänderisch gehaltene Menge
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Germany 0.90% 15/08/2031	197.563
Flexible Bond Fund	UK Treasury 6.00% 07/12/2028	1.778.000
Global Bond Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	1.830.804
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	10.200.866
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	16.880
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	21.532
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	1.827
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	5.038
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	517.323
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 0.250% 15/04/2023	1.533.500
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 0.875% 31/01/2024	84.700
Institutional US High Yield Fund	US Treasury 2.25% 31/12/2023	140.100
SMART Global Defensive Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.50% 15/04/2024	187.949
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 0.875% 15/11/2030	3.900.000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 2.375% 15/11/2049	1.100.000
US Dollar Bond Fund	US Treasury 2.875% 31/10/2023	2.315.272

**Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.** Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

**Gründungskosten.** Alle mit dem Start der Gesellschaft verbundenen Gründungskosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds werden unter den laufenden Aufwendungen verbucht.

**Erträge.** Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird. Zinsen werden periodengerecht abgegrenzt.

**Nullkupon.** Nullkuponanleihen und Nullkupon-Geldmarktinstrumente sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

**Zusammengefasster Abschluss.** Der Konzernabschluss wird in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, dargelegt und verkörpert die gesamten Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet.

### 3. Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, ist der Verwaltungsrat befugt, die Vermögenswerte bestimmter Teilfonds innerhalb der Fondspalett der Fidelity Funds gemeinsam zu verwalten, sofern dies im Rahmen der Anlagerichtlinien dieser Teilfonds zulässig ist. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds gemeinsam verwaltet. Dabei können sich Bruchteile von Anteilen ergeben. Der Wert dieser Bruchteile ergibt sich aus dem Marktwert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente im Portfolio der gemeinsam verwalteten Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres und ist im Gesamtwert des Portfolios enthalten. Aufgrund der Geringfügigkeit dieser Beträge sind sie in der Vermögensaufstellung unter „Bruchteile“ ausgewiesen.

### 4. Anlageverwaltungsgebühren und andere Geschäfte mit dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem Anlagevertrag vom 1. Juni 2012 erhält FFML eine monatliche Anlageverwaltungs- und Assetallokationsgebühr, die täglich aufläuft und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens der einzelnen Teilfonds jährlich berechnet wird. Die jährlich anfallenden Gebühren werden in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset-Allocation-Gebühr
Aktien-, Dividenden-, Multi Asset, SMART, Rentenfonds, Rentenfonds mit fester Laufzeit, geldmarktnahe Teilfonds, Multi Asset Target-Teilfonds, speziellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds, speziellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds, institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds und institutionellen Anlegern vorbehaltene Rentenfonds		
A, C, D, E and RA-Anteile	1,50 %	-
I, P-, R-, RY- und S-Anteile	0,80 %	-
SR-Anteile	1,30 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,00 %	-
Aktienfonds		
VMF-Anteile	0,70 %	-
Absolute Return Funds		
A-Anteile	1,50 %	-
E-Anteile	1,50 %	-
I-, W- und Y-Anteile	0,80 %	-
Asset Allocation-Teilfonds		
A-Anteile	1,50 %	0,50 %
Fidelity Target™ 2020 Fund		
A-Anteile	0,40 % <sup>a</sup>	0,30 %
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
P-Anteile	0,20 %	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,10 % <sup>b</sup>	-
P-Anteile	0,60 % <sup>c</sup>	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % <sup>d</sup>	-
P-Anteile	0,80 % <sup>e</sup>	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % <sup>f</sup>	-
P-Anteile	0,80 % <sup>g</sup>	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % <sup>h</sup>	-
P-Anteile	0,80 % <sup>i</sup>	-

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset-Allocation-Gebühr
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % <sup>l</sup>	-
P-Anteile	0,80 % <sup>k</sup>	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % <sup>l</sup>	-
P-Anteile	0,80 % <sup>m</sup>	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % <sup>n</sup>	-
P-Anteile	0,80 % <sup>o</sup>	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund		
A-Anteile	1,50 % <sup>p</sup>	-
P-Anteile	0,80 % <sup>q</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % <sup>r</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % <sup>s</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % <sup>t</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % <sup>u</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % <sup>v</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % <sup>w</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % <sup>x</sup>	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,60 % <sup>y</sup>	-

- a Wurde zum 1. Januar 2022 auf 0,40 % reduziert.  
b Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,85 % reduziert.  
c Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,45 % reduziert.  
d Wird zum 1. Januar 2023 auf 1,10 % bzw. zum 1. Januar 2028 auf 0,85 % reduziert.  
e Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2028 auf 0,45 % reduziert.  
f Wird zum 1. auf 1,10 % bzw. zum 2028 auf 0,85 % reduziert.  
g Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2033 auf 0,45 % reduziert.  
h Wird zum 1. Januar 2033 auf 1,10 % bzw. zum 1. Januar 2038 auf 0,85 % reduziert.  
i Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2038 auf 0,45 % reduziert.  
j Wird zum 1. Januar 2038 auf 1,10 % bzw. zum 1. Januar 2043 auf 0,85 % reduziert.  
k Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2043 auf 0,45 % reduziert.  
l Wird zum 1. Januar 2043 auf 1,10 % bzw. zum 1. Januar 2048 auf 0,85 % reduziert.  
m Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2048 auf 0,45 % reduziert.  
n Wird zum 1. Januar 2048 auf 1,10 % bzw. zum 1. Januar 2053 auf 0,85 % reduziert.  
o Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2053 auf 0,45 % reduziert.  
p Wird zum 1. Januar 2053 auf 1,10 % bzw. zum 1. Januar 2058 auf 0,85 % reduziert.  
q Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,60 % bzw. zum 1. Januar 2058 auf 0,45 % reduziert.  
r Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,30 % bzw. zum 1. Januar 2026 auf 0,21 % reduziert.  
s Wird zum 1. Januar 2023 auf 0,40 % und zum 1. Januar 2028 auf 0,30 % reduziert sowie weiter zum 1. Januar 2031 auf 0,21 %.  
t Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,40 % und zum 1. Januar 2033 auf 0,30 % reduziert sowie weiter zum 1. Januar 2036 auf 0,21 %.  
u Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,40 % und zum 1. Januar 2038 auf 0,30 % reduziert sowie weiter zum 1. Januar 2041 auf 0,21 %.  
v Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,40 % und zum 1. Januar 2043 auf 0,30 % reduziert sowie weiter zum 1. Januar 2046 auf 0,21 %.  
w Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,40 % und zum 1. Januar 2048 auf 0,30 % reduziert sowie weiter zum 1. Januar 2051 auf 0,21 %.  
x Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,40 % und zum 1. Januar 2053 auf 0,30 % reduziert sowie weiter zum 1. Januar 2056 auf 0,21 %.  
y Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,40 % und zum 1. Januar 2058 auf 0,30 % reduziert sowie weiter zum 1. Januar 2061 auf 0,21 %.

Im Geschäftsjahr zum 30. April 2022 investierten die Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD und Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR, deren Managementgebühren jeweils auf maximal 0,25 % p. a. beschränkt sind.

### Erfolgsabhängige Gebühren

Der Investmentmanager hat Anspruch auf eine jährliche erfolgsabhängige Gebühr, die sich nach dem Nettovermögen der Anteilsklassen berechnet, für die Geldmarktindizes als Marktindex verwendet werden und für die eine High Water Mark gilt, die um die Rendite des jeweiligen Marktindex korrigiert wird. Die Verwendung einer High Water Mark ist bei einer Methodik zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr für eine Anteilsklasse eines Teilfonds angemessen, die darauf abzielt, jährlich eine absolute Rendite zu erzielen. Die Verwendung einer High Water Mark soll sicherstellen, dass den Anlegern eine erfolgsabhängige Gebühr erst dann belastet wird, wenn alle früheren Verluste ausgeglichen sind. Es gibt keinen Mechanismus, um die High Water Mark zu senken.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren wird ausführlich im Verkaufsprospekt erläutert, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, der Basissatz sowie der Vergleichsindex jedes Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Absolute Return Asian Equity Fund	15 %	-	Secured Overnight Finance Rate
Absolute Return Global Equity Fund	15 %	-	Secured Overnight Finance Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10 %	-	Secured Overnight Finance Rate

Die folgende Tabelle enthält die Performancegebühren und die variablen Verwaltungsgebühren, wie in Erläuterung 5 für jede Anteilsklasse für das Jahr angegeben:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Klasse Währung	Erfolgsabhängige Gebühren	% des verwalteten Vermögens
America Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	EUR	-2	-
Emerging Markets Focus Fund	I-VMF-ACC-Anteile (USD)	USD	2	-
Emerging Markets Focus Fund	Y-VMF-ACC Shares (USD)	USD	33	-
European Growth Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	EUR	-2	-
European Larger Companies Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	EUR	-6	-
World Fund	Y-VMF-ACC-Anteile (EUR)	EUR	-14.121	-
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	4.315	0,18
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	SGD	231	0,17
Absolute Return Global Equity Fund	I-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	442	0,43
Absolute Return Global Equity Fund	I-PF-ACC-Anteile (EUR)	EUR	38	-
Absolute Return Global Equity Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	GBP	251	0,31
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	8.879	0,39
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	3.565	0,18

Während des Berichtszeitraums wurde für keine der Anteilsklassen des Absolute Return Multi Strategy Fund und des Absolute Return Asian Equity Fund eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben.

#### Sonstige

Die Klasse-C-Anteile unterliegen einer jährlichen Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse. Auf Anteile von Klasse D wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,50 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-E-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FID zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Teilfonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte in von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden den Teilfonds in Rechnung gestellt, werden jedoch von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften wieder vollständig erstattet.

FIL und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und können den Höchstsatz der Aufwendungen, die die Teilfonds zu tragen hätten (mit gewissen Ausnahmen) begrenzen. Diese Verzichtserklärungen sind freiwillig, können jederzeit revidiert werden und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Gebührenverzicht“ ausgewiesen. Darüber hinaus kann FFML von Zeit zu Zeit bestimmte Aufwendungen der Teilfonds nach eigenem Ermessen übernehmen. Diese Erstattungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Posten „Aufwendungersatz“ ausgewiesen. Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften.

FID ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der FIL. FID ist die Generalvertriebsstelle der Gesellschaft und erhält eine Provision für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft. Für das Jahr zum 30. April 2022 hat FID einen Betrag von insgesamt 136.212 USD als Verkaufsprovision einbehalten. Der Restbetrag dient dazu, Vermittler für den Vertrieb von Anteilen zu vergüten.

In dem am 30. April 2022 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr hat die Gesellschaft keine Transaktionen mit verbundenen Personen getätigt.

## 5. Variable Verwaltungsgebühren

Die Variable Managementgebühr („VMF“) besteht aus einer fixen Grundgebühr (die „Grundgebühr“) von 0,70 % und einem positiven oder negativen variablen Element von bis zu 0,20 %, das täglich auf die nächsten 0,01 % abgerechnet wird. Das variable Element der VMF wird auf der Grundlage der Wertentwicklung jedes Anteils der jeweiligen Anteilsklasse im Vergleich zu derjenigen seines Marktindex im gleichen Zeitraum berechnet.

Der Zeitraum, in dem die Wertentwicklung einer variablen Anteilsklasse und eines Marktindex beurteilt wird, ist der niedrigere der folgenden Parameter: (i) die seit Auflegung der Anteilsklasse vergangene Zeit; oder (ii) die letzten 3 Jahre (der „Performance-Zeitraum“). Die Differenz zwischen dem Wert (einschließlich der zuvor ausgezahlten Gewinnausschüttungen) zu Beginn des Performancezeitraums und dem Wert (einschließlich der zuvor ausgezahlten Gewinnausschüttungen) am Ende des Performancezeitraums für die jeweilige variable Anteilsklasse und den Marktindex bilden die Grundlage für die Berechnung des variablen Teils der VMF.

Name der Anteilsklasse	Markt-Index	Grundgebühr	Minimale VMF	Maximale VMF
Fidelity Funds - America Fund Y-VMF-ACC-Euro	S&P 500 Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - America Fund Y-VMF-ACC-USD	S&P 500 Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund I-VMF-ACC-USD	MSCI Emerging Markets Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund Y-VMF-ACC-USD	MSCI Emerging Markets Index (Net)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - European Growth Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI Europe Index (netto)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI Europe Index (netto)	0,7	0,5	0,9
Fidelity Funds - World Fund Y-VMF-ACC-Euro	MSCI World Index (Net)	0,7	0,5	0,9

Das variable Element der VMF wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als erfolgsabhängige Gebühr aufgeführt.

## 6. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 50.000 EUR. Für jede Teilnahme an einer Sitzung wird ein zusätzliches Sitzungsgeld von 5.000 EUR gezahlt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr bis zum 30. April 2022 auf ihre Honorare verzichtet. Im Laufe des Geschäftsjahres zum 30. April 2022 hat der Verwaltungsrat beschlossen, seinen Prüfungs- und Risikoausschuss („ARC“) aufzulösen. Die letzte Sitzung fand im Juli 2021 statt. Bis zur Auflösung des ARC erhielt der Vorsitzende des Prüfungs- und Risikoausschusses ein zusätzliches Honorar in Höhe von 20.000 EUR pro Jahr und die anderen ARC-Mitglieder erhielten ein zusätzliches Honorar in Höhe von 10.000 EUR EUR pro Jahr. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für ihre im Berichtsjahr zum 30. April 2022 erbrachten Dienste Vergütungen in Höhe von insgesamt 352.992 USD.

## 7. Wertpapierleihe

Am 30. April 2022 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 943.280.964 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 999.812.159 USD erhalten. Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2022 betragen die Zahlungen der Gesellschaft an die Vermittlungsstellen in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 2.187.785 USD. Bei Wertpapierleihgeschäften wird die Gesellschaft in der Regel den Entleiher auffordern, Sicherheiten zu stellen, die jederzeit während der Laufzeit der Vereinbarung mindestens 105 % des Gesamtwerts der ausgeliehenen Wertpapiere darstellen. Die folgende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds am 30. April 2022 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Restlaufzeit	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	23.869	0,10	0,09
		Offene Transaktionen	3.053	0,01	0,01
America Fund	USD	Offene Transaktionen	2.905.661	0,08	0,08
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	818.055	0,75	0,68
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	84.717.690	3,60	3,53
Asian Equity Fund	USD	Offene Transaktionen	1.141.177	0,11	0,11
Asian High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	50.773.786	1,72	1,64
Asian Smaller Companies Fund	USD	Offene Transaktionen	1.984.966	0,19	0,19
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Offene Transaktionen	5.248.395	0,85	0,79
China Consumer Fund	USD	Offene Transaktionen	108.423.596	2,66	2,55
China Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	33.789.558	1,44	1,33
China High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	25.045.960	1,94	1,79
China Innovation Fund	USD	Offene Transaktionen	1.535.162	1,01	1,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	1.423.734	0,51	0,51
		Offene Transaktionen	9.637.064	3,47	3,44
Emerging Markets Focus Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	26.082.801	2,24	2,25
Euro STOXX 50® Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	2.717.573	1,42	1,41
European Dynamic Growth Fund	EUR	Offene Transaktionen	41.805.118	1,21	1,19
European High Yield Fund	EUR	Offene Transaktionen	113.657.526	4,72	4,64
European Multi Asset Income Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	93.950	0,02	0,02
		Offene Transaktionen	7.982.706	1,47	1,38
European Smaller Companies Fund	EUR	Offene Transaktionen	10.358.859	0,94	0,93
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	82	0,01	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	106.038	0,10	0,05
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	309.973	0,08	0,08
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	427.424	0,09	0,08
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	374.309	0,11	0,10
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	363.748	0,13	0,11
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	320.669	0,14	0,12
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	222.522	0,15	0,13
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	96.485	0,15	0,13
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Offene Transaktionen	38.772	0,15	0,13
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	9.198	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	389.748	0,16	0,15
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	20.668	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	686.565	0,22	0,21
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	20.846	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	629.721	0,26	0,25
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	22.569	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	684.715	0,29	0,27
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	11.377	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	334.110	0,30	0,28
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	8.484	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	253.117	0,30	0,28
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	790	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	23.033	0,30	0,28
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	420	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	12.424	0,31	0,29
FIRST All Country World Fund	USD	Offene Transaktionen	57.757	0,01	0,01
Global Dividend Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	79.021.286	0,73	0,72
Global Financial Services Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	21.619.047	0,92	0,92
Global High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	6.534.394	2,91	2,90
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	15.276	0,03	0,03
		Offene Transaktionen	3.549	0,01	0,01
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	107.242	0,07	0,05
		Offene Transaktionen	276.969	0,18	0,13
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	9.242	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	384.953	0,36	0,33
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	8.623.301	0,10	0,10
		Offene Transaktionen	63.812.853	0,76	0,72
Global Technology Fund	EUR	Offene Transaktionen	8.719.904	0,07	0,07
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Offene Transaktionen	2.416.614	0,14	0,12
Greater China Fund	USD	Offene Transaktionen	4.755.363	0,52	0,51
Greater China Fund II	USD	Offene Transaktionen	4.025.257	0,62	0,60
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	262.436	1,43	1,35
Iberia Fund	EUR	Offene Transaktionen	4.629.913	2,78	2,70
Institutional Global Sector Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	650.407	0,22	0,22
		Offene Transaktionen	378.732	0,13	0,13
Italy Fund	EUR	Offene Transaktionen	618.996	0,21	0,21
Japan Aggressive Fund	JPY	Offene Transaktionen	100.183.035	0,52	0,51
Nordic Fund	SEK	Offene Transaktionen	72.665.917	1,74	1,74
Pacific Fund	USD	Offene Transaktionen	46.034.388	3,10	3,08
SMART Global Defensive Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	37.190	0,02	0,02
		Offene Transaktionen	492.344	0,31	0,29
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Offene Transaktionen	10.514.676	0,86	0,86

Name des Teilfonds	Währung	Restlaufzeit	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	10.864.513	3,86	3,91
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Offene Transaktionen	604.134	0,52	0,50
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	22.180.265	5,58	5,56
		Offene Transaktionen	8.683.756	2,18	2,18
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Offene Transaktionen	307.413.011	0,69	0,67
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Offene Transaktionen	620.117	0,03	0,03
Switzerland Fund	CHF	1 Woche bis 1 Monat	2.694.053	0,91	0,87
		Offene Transaktionen	9.303.900	3,13	3,00
World Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	53.064.705	1,07	1,07
		Offene Transaktionen	12.330.083	0,25	0,25

Die folgende Tabelle zeigt die Aufschlüsselung des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie des Gesamtmarktwerts der Sicherheiten nach Kontrahenten zum 30. April 2022.

Kontrahent	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Länder-	Clearing-Typ
Société Générale	289.199.880	303.669.591	Frankreich	Bilateral
Goldman Sachs	196.959.584	211.592.955	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	145.714.826	153.182.134	Frankreich	Bilateral
UBS	112.613.774	118.629.387	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Merrill Lynch	75.212.198	82.588.706	Vereinigtes Königreich	Bilateral
J.P Morgan	49.541.121	52.162.422	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Morgan Stanley	41.058.843	43.277.960	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC	32.980.738	34.709.004	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Vermittlungsstelle gehalten. Sie werden im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2022 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten in Wertpapierleihgeschäften wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihen	76.503.692	A1	Mehr als 1 Jahr	JPY
Staatsanleihen	149.101.287	Aa2	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihen	415.269.970	Aa3	Mehr als 1 Jahr	GBP
Staatsanleihen	11.216	Aaa	Mehr als 1 Jahr	CAD
Staatsanleihen	24.877.530	Aaa	Mehr als 1 Jahr	CHF
Staatsanleihen	68.056.866	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihen	265.991.633	Aaa	Mehr als 1 Jahr	USD

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften von 15.315.054 USD sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Die Gesamterträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Teilfonds und den Vermittlungsstellen aufgeteilt. Die Teilfonds erhalten 87,5 % und die Vermittlungsstellen erhalten 12,5 % der Erträge.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für das Jahr wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
ASEAN Fund	USD	307	38	269
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1.240	155	1.085
America Fund	USD	113.863	14.232	99.630
American Growth Fund	USD	198.429	24.803	173.626
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	2.298	287	2.011
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	16.288	2.036	14.252
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	43.557	5.445	38.112
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	9	1	8
Asian Equity Fund	USD	153.500	19.186	134.314
Asian High Yield Fund	USD	514.161	64.270	449.891
Asian Smaller Companies Fund	USD	292.452	36.554	255.898
Asian Special Situations Fund	USD	398.210	49.775	348.435
Australian Diversified Equity Fund	AUD	70.957	8.869	62.088
China Consumer Fund	USD	3.735.408	466.920	3.268.488
China Focus Fund	USD	141.463	17.677	123.786
China High Yield Fund	USD	342.519	42.815	299.703
China Innovation Fund	USD	10.153	1.268	8.885
Emerging Asia Fund	USD	6.670	834	5.836
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	144.126	18.015	126.111
Emerging Markets Focus Fund	USD	368	46	322
Emerging Markets Fund	USD	103.318	12.914	90.404
Euro STOXX 50® Fund	EUR	4.011	501	3.510
European Dividend Fund	EUR	43.703	5.463	38.240
European Dynamic Growth Fund	EUR	358.558	44.817	313.741
European Growth Fund	EUR	1.047.523	130.940	916.584
European High Yield Fund	EUR	1.379.079	172.384	1.206.694
European Larger Companies Fund	EUR	112.617	14.077	98.540
European Multi Asset Income Fund	EUR	90.589	11.323	79.266
European Smaller Companies Fund	EUR	142.373	17.796	124.577
FIRST All Country World Fund	USD	47.286	5.910	41.376
FIRST European Value Fund	EUR	4.587	573	4.014
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	33	4	29
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	4.195	524	3.671
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	9.243	1.155	8.087
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	14.527	1.816	12.711

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	12.195	1.524	10.671
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	11.087	1.386	9.701
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	11.020	1.377	9.642
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	8.544	1.068	7.476
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	3.984	498	3.486
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1.552	194	1.358
Fidelity Patrimoine	EUR	3.332	416	2.915
Fidelity Sélection Internationale	EUR	10.018	1.252	8.766
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	13.685	1.710	11.974
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	23.403	2.925	20.478
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	21.409	2.676	18.733
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	25.450	3.181	22.269
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	11.398	1.425	9.974
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	8.732	1.091	7.641
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	543	68	475
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	267	33	234
France Fund	EUR	17.082	2.134	14.947
Germany Fund	EUR	45.931	5.741	40.189
Global Demographics Fund	USD	14.161	1.770	12.391
Global Dividend Fund	USD	1.611.684	201.460	1.410.223
Global Dividend Plus Fund	USD	6.708	838	5.870
Global Equity Income Fund	USD	5.888	736	5.152
Global Financial Services Fund	EUR	18.899	2.362	16.537
Global Focus Fund	USD	27.505	3.438	24.067
Global Health Care Fund	EUR	87.648	10.955	76.692
Global High Yield Fund	USD	66.955	8.369	58.586
Global Industrials Fund	EUR	14.974	1.871	13.103
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	212	27	185
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	20.540	2.567	17.973
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	12.293	1.537	10.757
Global Multi Asset Income Fund	USD	911.688	113.960	797.728
Global Property Fund	USD	739	92	647
Global Technology Fund	EUR	808.753	101.092	707.662
Global Thematic Opportunities Fund	USD	139.961	17.495	122.466
Greater China Fund	USD	242.403	30.300	212.103
Greater China Fund II	USD	205.288	25.660	179.628
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	5.645	706	4.939
Iberia Fund	EUR	14.802	1.849	12.953
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	13.954	1.744	12.210
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	99.103	12.388	86.715
Institutional Global Focus Fund	USD	4.714	589	4.125
Institutional Global Sector Fund	EUR	33.281	4.160	29.121
Institutional Japan Fund	JPY	40.691	5.088	35.602
Italy Fund	EUR	37.148	4.641	32.506
Japan Advantage Fund	JPY	18.280.971	2.285.052	15.995.919
Japan Aggressive Fund	JPY	10.725.796	1.340.532	9.385.264
Japan Smaller Companies Fund	JPY	555.004	66.806	468.198
Latin America Fund	USD	124.383	15.547	108.836
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	746	93	653
Nordic Fund	SEK	822.845	102.830	720.015
Pacific Fund	USD	840.801	105.092	735.709
SMART Global Defensive Fund	USD	6.360	795	5.565
Singapore Fund	USD	74	9	64
Sustainable Asia Equity Fund	USD	40.615	5.076	35.538
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	162.072	20.256	141.817
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	111.576	13.947	97.629
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	2.957	369	2.587
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	50.878	6.359	44.520
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	1.551	194	1.357
Sustainable Global Equity Fund	USD	67.609	8.451	59.159
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	3.571.449	446.367	3.125.083
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3.575	446	3.129
Sustainable Water & Waste Fund	USD	28.537	3.567	24.970
Switzerland Fund	CHF	222.662	27.830	194.832
Taiwan Fund	USD	2	0	2
UK Special Situations Fund	GBP	885	110	774
US High Yield Fund	USD	41	5	36
United Kingdom Fund	GBP	948	119	830
World Fund	USD	545.668	68.208	477.460

## 8. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner Luxemburger Quellensteuer. Auf die Teilfonds wird jedoch eine jährliche Zeichnungssteuer von 0,05 % auf Aktien-, Dividenden-, Asset Allocation-, Multi-Asset-, SMART-Fonds, Rentenfonds, Rentenfonds mit fester Laufzeit und Fidelity Lifestyle Funds und Klasse-Y-Anteile von institutionellen Anlegern vorbehaltenen Teilfonds, von 0,01 % p. a. auf geldmarktnahe und speziellen Anlegern vorbehaltene Teilfonds sowie auf Anteile der Anteilsklassen P, R, X und I und von 0,00 % auf Index Tracker-Teilfonds erhoben. Sie ist vierteljährlich, bezogen auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds abzuführen.

Ausländische Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen unterliegen unter Umständen einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für ihre Anteilhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern. Ist bei vernünftiger Betrachtungsweise davon auszugehen, dass eine Verbindlichkeit entsteht, wird die auf den nicht realisierten Gewinn entfallende Steuer im NIW berücksichtigt.

## 9. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Gebühren, die beim Kauf und Verkauf von Aktien, CFDs, Terminkontrakten, Optionen und börsengehandelten Fonds an Makler zu zahlen sind. Transaktionskosten sind in den Kosten der Anlagepapiere enthalten, die Teil der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sind. Ein Teil der Transaktionskosten ist in den Verwahrstellengebühren enthalten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind. Die Transaktionskosten bei Anleihen und Swaps werden nicht ausgewiesen, da sie im Spread enthalten sind.

In dem am 30. April 2022 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr belaufen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	31.695	Germany Fund	EUR	441.602
Absolute Return Global Equity Fund	USD	15.724	Global Bond Fund	USD	2.882
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	Global Corporate Bond Fund	USD	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	40.842	Global Demographics Fund	USD	317.793
America Fund	USD	1.044.620	Global Dividend Fund	USD	1.454.310
American Growth Fund	USD	335.412	Global Dividend Plus Fund	USD	93.336
ASEAN Fund	USD	792.674	Global Equity Income Fund	USD	37.550
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	205.195	Global Financial Services Fund	EUR	601.090
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	45.073	Global Focus Fund	USD	248.433
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1.786.029	Global Health Care Fund	EUR	333.029
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	360	Global High Yield Fund	USD	681
Asian Bond Fund	USD	-	Global Hybrids Bond Fund	USD	-
Asian Equity Fund	USD	2.130.888	Global Income Fund	USD	778
Asian High Yield Fund	USD	1.872	Global Industrials Fund	EUR	67.529
Asian Smaller Companies Fund	USD	913.629	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-
Asian Special Situations Fund	USD	2.972.068	Global Low Volatility Equity Fund	USD	16.310
Australian Diversified Equity Fund	AUD	83.072	Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	15.837
Australian Dollar Cash Fund	AUD	-	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	102.875
China Consumer Fund	USD	2.098.415	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	64.214
China Focus Fund	USD	656.593	Global Multi Asset Income Fund	USD	1.901.042
China Government Bond Fund	USD	-	Global Property Fund	USD	55.056
China High Yield Fund	USD	5.150	Global Short Duration Income Fund	USD	278
China Innovation Fund	USD	155.954	Global Technology Fund	EUR	3.784.936
China RMB Bond Fund	USD	19.632	Global Thematic Opportunities Fund	USD	754.411
Emerging Asia Fund	USD	600.475	Greater China Fund	USD	934.680
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	545.227	Greater China Fund II	USD	617.103
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	6.538
Emerging Market Debt Fund	USD	10	Iberia Fund	EUR	43.010
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	4.110	India Focus Fund	USD	1.275.907
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.443	Indonesia Fund	USD	286.675
Emerging Markets Focus Fund	USD	749.676	Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	384.675
Emerging Markets Fund	USD	3.334.926	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	384.844
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	USD	213	Institutional Global Focus Fund	USD	42.543
Euro Bond Fund	EUR	-	Institutional Global Sector Fund	EUR	100.470
Euro Cash Fund	EUR	-	Institutional Japan Fund	JPY	174.654
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	Institutional US High Yield Fund	USD	53
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	Italy Fund	EUR	183.858
Euro STOXX 50® Fund	EUR	5.959	Japan Advantage Fund	JPY	38.458.443
European Dividend Fund	EUR	103.798	Japan Aggressive Fund	JPY	21.108.184
European Dividend Plus Fund	EUR	3.676	Japan Smaller Companies Fund	JPY	5.557.571
European Dynamic Growth Fund	EUR	1.682.513	Latin America Fund	USD	709.555
European Growth Fund	EUR	3.091.797	Malaysia Fund	USD	37.781
European High Yield Fund	EUR	5.741	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	7.299
European Larger Companies Fund	EUR	356.694	Nordic Fund	SEK	989.812
European Low Volatility Equity Fund	EUR	3.151	Pacific Fund	USD	1.363.925
European Multi Asset Income Fund	EUR	92.341	Singapore Fund	USD	88.775
European Smaller Companies Fund	EUR	1.129.622	SMART Global Defensive Fund	USD	44.449
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	193	Sterling Cash Fund	GBP	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	14.073	Strategic European Fund	EUR	1.915
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	40.295	Sustainable Asia Equity Fund	USD	4.332.424
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	66.768	Sustainable Asian Bond Fund	USD	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	59.520	Sustainable China A Shares Fund	USD	5.768
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	56.673	Sustainable Climate Solutions Fund	USD	49.611
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	52.786	Sustainable Consumer Brands Fund	USD	406.428
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	38.421	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	306.506
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	17.312	Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	71.333
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	6.699	Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	98.850
Fidelity Patrimoine	EUR	41.806	Sustainable Future Connectivity Fund	USD	230.081
Fidelity Sélection Internationale	EUR	33.879	Sustainable Global Equity Fund	USD	59.530
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	Sustainable Japan Equity Fund	JPY	21.058.099
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	25.169
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	56.405	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	106.715	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	100.731	Sustainable US Equity Fund	USD	39.228
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	121.498	Sustainable Water & Waste Fund	USD	774.214
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	55.086	Switzerland Fund	CHF	48.883
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	41.760	Taiwan Fund	USD	43.184
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	2.964	Thailand Fund	USD	116.582
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1.461	UK Special Situations Fund	GBP	57.978
FIRST All Country World Fund	USD	125.848	United Kingdom Fund	GBP	73.090
FIRST Developed World Fund	USD	414	US Dollar Bond Fund	USD	-
FIRST European Value Fund	EUR	29.469	US Dollar Cash Fund	USD	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	US High Yield Fund	USD	34.751
France Fund	EUR	53.670	World Fund	USD	852.949

## 10. Ertragsausgleich

Bei allen Anteilsklassen (Thesaurierungs- und Ausschüttungsanteilen) aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleich errechnet. Damit soll verhindert werden, dass bei Ausschüttungsanteilen der ausgeschüttete Ertrag pro Anteil im jeweiligen Ausschüttungszeitraum durch die variable Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet. Alle Ausgleichsbeträge sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

## 11. Dividendenausschüttung

Im Berichtszeitraum zum 30. April 2022 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
ASEAN Fund - A-Anteile (SGD)	0.0146 02. Aug. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0409 01. Apr. 2022
ASEAN Fund - A-Anteile (USD)	0.2621 02. Aug. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 03. Mai 2021
ASEAN Fund X-Anteile (USD)	0.2466 02. Aug. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 01. Jun. 2021
ASEAN Fund Y-Anteile (USD)	0.1674 02. Aug. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 01. Jul. 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0008 03. Mai 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 02. Aug. 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0095 01. Jun. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 01. Sep. 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0115 01. Jul. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 01. Okt. 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0111 02. Aug. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 01. Nov. 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0112 01. Sep. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 01. Dez. 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0193 01. Okt. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0371 03. Jan. 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0112 01. Nov. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0408 01. Feb. 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0139 01. Dez. 2021	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0408 01. Mär. 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0194 03. Jan. 2022	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0408 01. Apr. 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0115 01. Feb. 2022	Asia Pacific Dividend Fund Y-Anteile (USD)	0.3334 02. Aug. 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0112 01. Mär. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0378 03. Mai 2021
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST Shares (USD)	0.0218 01. Apr. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0382 01. Jun. 2021
America Fund X-Anteile (USD)	0.1328 02. Aug. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0377 01. Jul. 2021
America Fund Y-Anteile (EUR)	0.0520 02. Aug. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0378 02. Aug. 2021
America Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0350 02. Aug. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0378 01. Sep. 2021
America Fund Y-Anteile (USD)	0.0391 02. Aug. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0377 01. Okt. 2021
Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0.2815 02. Aug. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0381 01. Nov. 2021
Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0.2220 01. Feb. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0379 01. Dez. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0365 03. Mai 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0373 03. Jan. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0360 01. Jun. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0367 01. Feb. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0448 01. Jul. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0382 01. Mär. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0349 02. Aug. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0373 01. Apr. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0280 01. Sep. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0053 03. Mai 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0326 01. Okt. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0053 01. Jun. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0346 01. Nov. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0053 01. Jul. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0352 01. Dez. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0051 02. Aug. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0340 03. Jan. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0051 01. Sep. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0422 01. Feb. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0049 01. Okt. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0427 01. Mär. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0048 01. Nov. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0365 01. Apr. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0046 01. Dez. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 03. Mai 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0046 03. Jan. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 01. Jun. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0041 01. Feb. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 01. Jul. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0039 01. Mär. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 02. Aug. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0038 01. Apr. 2022
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 01. Sep. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0545 03. Mai 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 01. Okt. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0546 01. Jun. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 01. Nov. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0538 01. Jul. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 01. Dez. 2021	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0517 02. Aug. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0372 03. Jan. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0521 01. Sep. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0409 01. Feb. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0501 01. Okt. 2021
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0409 01. Mär. 2022	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0487 01. Nov. 2021



Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0052 01. Nov. 2021	Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4770 03. Jan. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0052 01. Dez. 2021	Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.5096 01. Feb. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0052 03. Jan. 2022	Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4620 01. Mär. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0045 01. Feb. 2022	Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4979 01. Apr. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0045 01. Mär. 2022	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0418 02. Aug. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0045 01. Apr. 2022	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0427 01. Sep. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 03. Mai 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0419 01. Okt. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 01. Jun. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0415 01. Nov. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 01. Jul. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0415 01. Dez. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 02. Aug. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0412 03. Jan. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 01. Sep. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0401 01. Feb. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 01. Okt. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0392 01. Mär. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 01. Nov. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0380 01. Apr. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 01. Dez. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0430 03. Mai 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0529 03. Jan. 2022	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0428 01. Jun. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0423 01. Feb. 2022	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0430 01. Jul. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0423 01. Mär. 2022	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0429 02. Aug. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0423 01. Apr. 2022	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0437 01. Sep. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 03. Mai 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0430 01. Okt. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 01. Jun. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0425 01. Nov. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 01. Jul. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0425 01. Dez. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 02. Aug. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0422 03. Jan. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 01. Sep. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0451 01. Feb. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 01. Okt. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0440 01. Mär. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 01. Nov. 2021	Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0426 01. Apr. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 01. Dez. 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0285 03. Mai 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0526 03. Jan. 2022	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0287 01. Jun. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0420 01. Feb. 2022	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0286 01. Jul. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0420 01. Mär. 2022	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0298 02. Aug. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0420 01. Apr. 2022	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0267 01. Sep. 2021
Asia Pacific Strategic Income Fund Y-Anteile (USD)	0.4811 02. Aug. 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0238 01. Okt. 2021
Asian Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.2675 02. Aug. 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0236 01. Nov. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0328 03. Mai 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0260 01. Dez. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0330 01. Jun. 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0290 03. Jan. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0329 01. Jul. 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0235 01. Feb. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0329 02. Aug. 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0190 01. Mär. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0328 01. Sep. 2021	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0306 01. Apr. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0326 01. Okt. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 03. Mai 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0330 01. Nov. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 01. Jun. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0331 01. Dez. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 01. Jul. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0309 03. Jan. 2022	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 02. Aug. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0313 01. Feb. 2022	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 01. Sep. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0322 01. Mär. 2022	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 01. Okt. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0290 01. Apr. 2022	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 01. Nov. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4206 03. Mai 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 01. Dez. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4251 01. Jun. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0344 03. Jan. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4304 01. Jul. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0330 01. Feb. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4436 02. Aug. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0330 01. Mär. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4813 01. Sep. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0330 01. Apr. 2022
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4868 01. Okt. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 03. Mai 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4861 01. Nov. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 01. Jun. 2021
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.4782 01. Dez. 2021	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 01. Jul. 2021

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0577 01. Okt. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0581 01. Nov. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 01. Okt. 2021	Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0583 01. Dez. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0566 03. Jan. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 01. Dez. 2021	Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0425 01. Feb. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 03. Jan. 2022	Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0433 01. Mär. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0031 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0414 01. Apr. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0031 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0369 03. Mai 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0031 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0368 01. Jun. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0382 01. Jul. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 01. Jun. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0395 02. Aug. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 01. Jul. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0410 01. Sep. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0281 01. Okt. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0345 01. Nov. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 01. Okt. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0375 01. Dez. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0343 03. Jan. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 01. Dez. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0299 01. Feb. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0342 03. Jan. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0240 01. Mär. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0328 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0344 01. Apr. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0328 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.5378 03. Mai 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0328 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.5344 01. Jun. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0094 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.6722 01. Jul. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0097 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.7865 02. Aug. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0085 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.9272 01. Sep. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0089 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2.6869 01. Okt. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.3416 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.2992 01. Nov. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.5830 01. Dez. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 01. Jun. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.2782 03. Jan. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 01. Jul. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2.8585 01. Feb. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2.2873 01. Mär. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3.2714 01. Apr. 2022
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 01. Okt. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0034 03. Mai 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0034 01. Jun. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 01. Dez. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0035 01. Jul. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0278 03. Jan. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0036 02. Aug. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0319 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0038 01. Sep. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0319 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0026 01. Okt. 2021
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0319 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0032 01. Nov. 2021
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0.0888 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0035 01. Dez. 2021
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0.0917 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0031 03. Jan. 2022
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0.0797 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0027 01. Feb. 2022
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0.0837 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0022 01. Mär. 2022
Asian High Yield Fund - A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.4455 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0032 01. Apr. 2022
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1.4224 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0324 03. Mai 2021
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1.4160 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0323 01. Jun. 2021
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1.2843 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0336 01. Jul. 2021
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1.2694 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0346 02. Aug. 2021
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0577 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0359 01. Sep. 2021
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0579 01. Jun. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0246 01. Okt. 2021
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0579 01. Jul. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0302 01. Nov. 2021
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0581 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0328 01. Dez. 2021
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0579 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0300 03. Jan. 2022

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0262 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0439 01. Jun. 2021
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0209 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0461 01. Jul. 2021
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0300 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0467 02. Aug. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0486 01. Sep. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 01. Jun. 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0346 01. Okt. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 01. Jul. 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0406 01. Nov. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0442 01. Dez. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0405 03. Jan. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 01. Okt. 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0353 01. Feb. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0289 01. Mär. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 01. Dez. 2021	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0399 01. Apr. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0051 03. Jan. 2022	Asian High Yield Fund - Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.4861 02. Aug. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0041 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0445 03. Mai 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0041 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0443 01. Jun. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0041 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0463 01. Jul. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0473 02. Aug. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 01. Jun. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0492 01. Sep. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 01. Jul. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0346 01. Okt. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0413 01. Nov. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0448 01. Dez. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 01. Okt. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0411 03. Jan. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0359 01. Feb. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 01. Dez. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0292 01. Mär. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0535 03. Jan. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0.0408 01. Apr. 2022
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0395 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0042 03. Mai 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0395 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0042 01. Jun. 2021
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0395 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0044 01. Jul. 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0045 02. Aug. 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 01. Jun. 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0046 01. Sep. 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 01. Jul. 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0033 01. Okt. 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0039 01. Nov. 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0042 01. Dez. 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 01. Okt. 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0039 03. Jan. 2022
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0034 01. Feb. 2022
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 01. Dez. 2021	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0027 01. Mär. 2022
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0462 03. Jan. 2022	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0038 01. Apr. 2022
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0369 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0444 03. Mai 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0369 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0443 01. Jun. 2021
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0369 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0463 01. Jul. 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0291 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0472 02. Aug. 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0291 01. Jun. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0490 01. Sep. 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0301 01. Jul. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0345 01. Okt. 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0314 02. Aug. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0411 01. Nov. 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0326 01. Sep. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0446 01. Dez. 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0214 01. Okt. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0409 03. Jan. 2022
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0273 01. Nov. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0357 01. Feb. 2022
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0298 01. Dez. 2021	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0290 01. Mär. 2022
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0271 03. Jan. 2022	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0404 01. Apr. 2022
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0236 01. Feb. 2022	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 03. Mai 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0185 01. Mär. 2022	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 01. Jun. 2021
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0274 01. Apr. 2022	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 01. Jul. 2021
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0.0442 03. Mai 2021	Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 02. Aug. 2021

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 01. Sep. 2021	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0638 01. Jul. 2021
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 01. Okt. 2021	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0638 02. Aug. 2021
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 01. Nov. 2021	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0638 01. Sep. 2021
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 01. Dez. 2021	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0637 01. Okt. 2021
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0575 03. Jan. 2022	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0641 01. Nov. 2021
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0465 01. Feb. 2022	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0644 01. Dez. 2021
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0465 01. Mär. 2022	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0627 03. Jan. 2022
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0465 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0479 01. Feb. 2022
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0.2342 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0484 01. Mär. 2022
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (USD)	0.1990 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0466 01. Apr. 2022
Asian Smaller Companies Fund I-Anteile (USD)	0.1862 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 03. Mai 2021
Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0.2377 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 01. Jun. 2021
Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (USD)	0.2461 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 01. Jul. 2021
Asian Special Situations Fund - A-Anteile (GBP)	0.0010 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 02. Aug. 2021
Asian Special Situations Fund I-Anteile (USD)	0.1112 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 01. Sep. 2021
Asian Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0.0156 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 01. Okt. 2021
Asian Special Situations Fund Y-Anteile (USD)	0.1500 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 01. Nov. 2021
Australian Diversified Equity Fund A-Anteile (AUD)	0.2684 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 01. Dez. 2021
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0207 01. Feb. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0604 03. Jan. 2022
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0207 01. Mär. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0501 01. Feb. 2022
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0207 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0501 01. Mär. 2022
China Focus Fund - A-Anteile (GBP)	0.1239 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0501 01. Apr. 2022
China Focus Fund - A-Anteile (SGD)	0.0361 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 03. Mai 2021
China Focus Fund - A-Anteile (USD)	1.1750 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 01. Jun. 2021
China Focus Fund - C-Anteile (USD)	0.0804 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 01. Jul. 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 03. Mai 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 02. Aug. 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Jun. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 01. Sep. 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Jul. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 01. Okt. 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 01. Nov. 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Sep. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 01. Dez. 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Okt. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0644 03. Jan. 2022
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Nov. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0470 01. Feb. 2022
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Dez. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0470 01. Mär. 2022
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 03. Jan. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0470 01. Apr. 2022
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Feb. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 03. Mai 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Mär. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 01. Jun. 2021
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0.0272 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 01. Jul. 2021
China Focus Fund - Y-Anteile (GBP)	0.0562 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 02. Aug. 2021
China Focus Fund - Y-Anteile (SGD)	0.0357 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 01. Sep. 2021
China Focus Fund - Y-Anteile (USD)	0.4012 02. Aug. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 01. Okt. 2021
China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.2312 01. Mär. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 01. Nov. 2021
China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.2312 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 01. Dez. 2021
China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0023 01. Mär. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.6134 03. Jan. 2022
China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0023 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.5397 01. Feb. 2022
China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0232 01. Mär. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.5397 01. Mär. 2022
China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0232 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0.5397 01. Apr. 2022
China Government Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.2313 01. Mär. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0064 03. Mai 2021
China Government Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.2313 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0064 01. Jun. 2021
China Government Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0232 01-Mär-2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0064 01. Jul. 2021
China Government Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0232 01. Apr. 2022	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0064 02. Aug. 2021
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0637 03. Mai 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0064 01. Sep. 2021
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0639 01. Jun. 2021	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0064 01. Okt. 2021



Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (GBP)	0.0118 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0289 01. Dez. 2021
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (GBP)	0.0079 01. Nov. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0250 03. Jan. 2022
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (GBP)	0.0072 01. Feb. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0234 01. Feb. 2022
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0.0817 03. Mai 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0224 01. Mär. 2022
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0.0812 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0318 01. Apr. 2022
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0.0827 01. Nov. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0259 03. Mai 2021
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	0.0733 01. Feb. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0279 01. Jun. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 03. Mai 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0309 01. Jul. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 01. Jun. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0307 02. Aug. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 01. Jul. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0323 01. Sep. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0287 01. Okt. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 01. Sep. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0261 01. Nov. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 01. Okt. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0327 01. Dez. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 01. Nov. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0283 03. Jan. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 01. Dez. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0265 01. Feb. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3712 03. Jan. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0254 01. Mär. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3415 01. Feb. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0361 01. Apr. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3415 01. Mär. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 03. Mai 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0.3415 01. Apr. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 01. Jun. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 01. Jun. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 01. Jul. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 01. Jul. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 02. Aug. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 01. Sep. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 01. Sep. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 01. Okt. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 01. Okt. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 01. Nov. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 01. Nov. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 01. Dez. 2021
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 01. Dez. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0480 03. Jan. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0272 03. Jan. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0441 01. Feb. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0285 01. Feb. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0441 01. Mär. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0285 01. Mär. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0441 01. Apr. 2022
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0285 01. Apr. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 03. Mai 2021
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (EUR)	0.1689 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 01. Jun. 2021
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (GBP)	0.2208 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 01. Jul. 2021
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (USD)	0.1463 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 02. Aug. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0467 03. Mai 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 01. Sep. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0469 01. Jun. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 01. Okt. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0468 01. Jul. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 01. Nov. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0469 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 01. Dez. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0467 01. Sep. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0480 03. Jan. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0465 01. Okt. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0441 01. Feb. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0469 01. Nov. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0441 01. Mär. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0470 01. Dez. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0441 01. Apr. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0448 03. Jan. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0198 03. Mai 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0427 01. Feb. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0217 01. Jun. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0436 01. Mär. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0240 01. Jul. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0405 01. Apr. 2022	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0240 02. Aug. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0230 03. Mai 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0253 01. Sep. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0247 01. Jun. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0222 01. Okt. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0274 01. Jul. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0200 01. Nov. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0272 02. Aug. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0256 01. Dez. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0286 01. Sep. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0218 03. Jan. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0254 01. Okt. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0204 01. Feb. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0230 01. Nov. 2021	Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0196 01. Mär. 2022

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0287 01. Apr. 2022	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0395 01. Dez. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0232 03. Mai 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0347 03. Jan. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0253 01. Jun. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0304 01. Feb. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0280 01. Jul. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0301 01. Mär. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0281 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0377 01. Apr. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0295 01. Sep. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0360 03. Mai 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0259 01. Okt. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0346 01. Jun. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0234 01. Nov. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0358 01. Jul. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0300 01. Dez. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0369 02. Aug. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0256 03. Jan. 2022	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0406 01. Sep. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0240 01. Feb. 2022	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0375 01. Okt. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0231 01. Mär. 2022	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0350 01. Nov. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0.0338 01. Apr. 2022	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0449 01. Dez. 2021
Emerging Market Corporate Debt Fund I-Anteile (USD)	0.4679 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0399 03. Jan. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0866 03. Mai 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0348 01. Feb. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0961 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0345 01. Mär. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0937 01. Nov. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0445 01. Apr. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0936 01. Feb. 2022	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0350 03. Mai 2021
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (EUR)	0.5080 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0342 01. Jun. 2021
Emerging Market Debt Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.3734 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0352 01. Jul. 2021
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (USD)	0.4850 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0355 02. Aug. 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0442 03. Mai 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0389 01. Sep. 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0447 01. Jun. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0360 01. Okt. 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0441 01. Jul. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0331 01. Nov. 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0446 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0417 01. Dez. 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0447 01. Sep. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0368 03. Jan. 2022
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0448 01. Okt. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0322 01. Feb. 2022
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0457 01. Nov. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0319 01. Mär. 2022
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0499 01. Dez. 2021	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0400 01. Apr. 2022
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0605 03. Jan. 2022	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 03. Mai 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0599 01. Feb. 2022	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 01. Jun. 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0597 01. Mär. 2022	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 01. Jul. 2021
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0599 01. Apr. 2022	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 02. Aug. 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0796 03. Mai 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 01. Sep. 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0796 01. Jun. 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 01. Okt. 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0796 01. Jul. 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 01. Nov. 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0794 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 01. Dez. 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0805 01. Sep. 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0444 03. Jan. 2022
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0781 01. Okt. 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0430 01. Feb. 2022
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0770 01. Nov. 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0430 01. Mär. 2022
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0743 01. Dez. 2021	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0430 01. Apr. 2022
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0742 03. Jan. 2022	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0253 03. Mai 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0716 01. Feb. 2022	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0247 01. Jun. 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0665 01. Mär. 2022	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0252 01. Jul. 2021
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0641 01. Apr. 2022	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0256 02. Aug. 2021
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0332 03. Mai 2021	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0282 01. Sep. 2021
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0324 01. Jun. 2021	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0259 01. Okt. 2021
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0333 01. Jul. 2021	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0238 01. Nov. 2021
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0336 02. Aug. 2021	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0305 01. Dez. 2021
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0368 01. Sep. 2021	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0266 03. Jan. 2022
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0340 01. Okt. 2021	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0231 01. Feb. 2022
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0312 01. Nov. 2021	Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0230 01. Mär. 2022

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0293 01. Apr. 2022	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0350 01. Dez. 2021
Emerging Market Debt Fund X-Anteile (USD)	0.5932 02. Aug. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0337 03. Jan. 2022
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0429 03. Jan. 2022	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0278 01. Feb. 2022
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0429 01. Feb. 2022	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0258 01. Mär. 2022
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0429 01. Mär. 2022	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0113 01. Apr. 2022
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0429 01. Apr. 2022	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.5466 02. Aug. 2021
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.1014 03. Mai 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.6169 02. Aug. 2021
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0907 02. Aug. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (USD)	0.0146 03. Mai 2021
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0928 01. Nov. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0146 02. Aug. 2021
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0940 01. Feb. 2022	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0146 01. Nov. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0200 03. Mai 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0151 01. Feb. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0197 01. Jun. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0299 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0230 01. Jul. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0304 01. Feb. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0229 02. Aug. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0324 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0212 01. Sep. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0330 01. Feb. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0237 01. Okt. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.5041 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0231 01. Nov. 2021	Emerging Market Total Return Debt Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0008 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0273 01. Dez. 2021	Emerging Markets Focus Fund I-Anteile (GBP)	0.0232 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0289 03. Jan. 2022	Emerging Markets Focus Fund R-GDIST-Anteile (GBP)	0.0091 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0238 01. Feb. 2022	Emerging Markets Focus Fund W-Anteile (GBP)	0.0776 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0256 01. Mär. 2022	Emerging Markets Fund I-Anteile (EUR)	0.0098 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0118 01. Apr. 2022	Emerging Markets Fund I-Anteile (GBP)	0.0057 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0177 03. Mai 2021	Emerging Markets Fund W-Anteile (GBP)	0.1816 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0176 01. Jun. 2021	Emerging Markets Fund X-Anteile (USD)	0.0473 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0205 01. Jul. 2021	Emerging Markets Fund Y-Anteile (EUR)	0.0619 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0206 02. Aug. 2021	Emerging Markets Fund Y-Anteile (USD)	0.0062 03. Mai 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0188 01. Sep. 2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0559 01. Jun. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0214 01. Okt. 2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0061 01. Jul. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0209 01. Nov. 2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0054 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0250 01. Dez. 2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0054 01. Sep. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0266 03. Jan. 2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0031 03. Mai 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0217 01. Feb. 2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0529 01. Jun. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0236 01-Mär-2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0027 01. Jul. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0095 01. Apr. 2022	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0022 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (EUR)	0.4552 02. Aug. 2021	Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0020 01. Sep. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (GBP)	0.0459 02. Aug. 2021	Euro Bond Fund X-Anteile (EUR)	0.0390 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (USD)	0.3157 02. Aug. 2021	Euro Corporate Bond Fund I-Anteile (EUR)	0.0467 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund X-Anteile (USD)	0.5734 02. Aug. 2021	Euro STOXX 50® Fund A-Anteile (EUR)	0.2340 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.0779 03. Mai 2021	Euro STOXX 50® Fund A-Anteile (GBP)	0.0054 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.0781 02. Aug. 2021	European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0.1497 02. Aug. 2021
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.0805 01. Nov. 2021	European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0.1541 01. Feb. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.0925 01. Feb. 2022	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0347 03. Mai 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR)	0.4923 02. Aug. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0344 01. Jun. 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.4418 02. Aug. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0347 01. Jul. 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (USD)	0.4715 02. Aug. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0345 02. Aug. 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0316 03. Mai 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0348 01. Sep. 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0314 01. Jun. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0345 01. Okt. 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0364 01. Jul. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0344 01. Nov. 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0310 02. Aug. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0347 01. Dez. 2021
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0344 01. Sep. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0371 03. Jan. 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0344 01. Okt. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0369 01. Feb. 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0317 01. Nov. 2021	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0356 01. Mär. 2022

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0364 01. Apr. 2022	European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1175 01. Feb. 2022
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0471 03. Mai 2021	European Dividend Fund W-Anteile (GBP)	0.0294 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0474 01. Jun. 2021	European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0866 03. Mai 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0479 01. Jul. 2021	European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0866 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0489 02. Aug. 2021	European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0866 01. Nov. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0498 01. Sep. 2021	European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0952 01. Feb. 2022
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0479 01. Okt. 2021	European Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0.1551 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0499 01. Nov. 2021	European Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0.2104 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0490 01. Dez. 2021	European Dividend Plus Fund W-QINCOME-Anteile (GBP)	0.0113 03. Mai 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0517 03. Jan. 2022	European Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0.1804 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0458 01. Feb. 2022	European Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	0.2107 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0441 01. Mär. 2022	European Dynamic Growth Fund Y-Anteile (EUR)	0.0872 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0445 01. Apr. 2022	European Growth Fund - A-Anteile (EUR)	0.0525 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 03. Mai 2021	European Growth Fund - A-Anteile (SGD)	0.0047 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 01. Jun. 2021	European Growth Fund Y-Anteile (EUR)	0.1575 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 01. Jul. 2021	European High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0.2843 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 02. Aug. 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0402 03. Mai 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 01. Sep. 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0397 01. Jun. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 01. Okt. 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0399 01. Jul. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 01. Nov. 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0398 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 01. Dez. 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0402 01. Sep. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0359 03. Jan. 2022	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0394 01. Okt. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0387 01. Feb. 2022	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0396 01. Nov. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0387 01. Mär. 2022	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0401 01. Dez. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0387 01. Apr. 2022	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0431 03. Jan. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 03. Mai 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0397 01. Feb. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 01. Jun. 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0380 01. Mär. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 01. Jul. 2021	European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0404 01. Apr. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 02. Aug. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0317 03. Mai 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 01. Sep. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0245 01. Jun. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 01. Okt. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0310 01. Jul. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 01. Nov. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0440 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 01. Dez. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0311 01. Sep. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0321 03. Jan. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0273 01. Okt. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0378 01. Feb. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0267 01. Nov. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0378 01. Mär. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0316 01. Dez. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0378 01. Apr. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0338 03. Jan. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 03. Mai 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0309 01. Feb. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 01. Jun. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0249 01. Mär. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 01. Jul. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0.0333 01. Apr. 2022
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 02. Aug. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0022 03. Mai 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 01. Sep. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0017 01. Jun. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 01. Okt. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0022 01. Jul. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 01. Nov. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0031 02. Aug. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 01. Dez. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0022 01. Sep. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0338 03. Jan. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0019 01. Okt. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0375 01. Feb. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0018 01. Nov. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0375 01. Mär. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0022 01. Dez. 2021
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0375 01. Apr. 2022	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0023 03. Jan. 2022
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1088 03. Mai 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0021 01. Feb. 2022
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1088 02. Aug. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0017 01. Mär. 2022
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1088 01. Nov. 2021	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0022 01. Apr. 2022



Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0299 03. Jan. 2022	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 01. Feb. 2022
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0272 01. Feb. 2022	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 03. Mai 2021
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0214 01. Mär. 2022	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 02. Aug. 2021
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0.0294 01. Apr. 2022	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 01. Nov. 2021
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0.0955 03. Mai 2021	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 01. Feb. 2022
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0.1056 02. Aug. 2021	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 03. Mai 2021
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0.0926 01. Nov. 2021	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 02. Aug. 2021
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0.1025 01. Feb. 2022	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 01. Nov. 2021
European High Yield Fund RY-Anteile (EUR)	0.3511 02. Aug. 2021	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 01. Feb. 2022
European High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	0.3443 02. Aug. 2021	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0787 03. Mai 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0364 03. Mai 2021	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0787 02. Aug. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 01. Jun. 2021	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0787 01. Nov. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0360 01. Jul. 2021	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0787 01. Feb. 2022
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0487 02. Aug. 2021	European Smaller Companies Fund X-Anteile (EUR)	0.1713 02. Aug. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0361 01. Sep. 2021	European Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0.0919 02. Aug. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0320 01. Okt. 2021	FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	0.0957 02. Aug. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0313 01. Nov. 2021	Flexible Bond Fund A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.1589 02. Aug. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0366 01. Dez. 2021	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0.0011 03. Mai 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0386 03. Jan. 2022	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0.0012 02. Aug. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0354 01. Feb. 2022	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0.0012 01. Nov. 2021
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0293 01. Mär. 2022	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0.0012 01. Feb. 2022
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0383 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 03. Mai 2021
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0346 03. Jan. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Jun. 2021
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0346 01. Feb. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Jul. 2021
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0346 01. Mär. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 02. Aug. 2021
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0346 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Sep. 2021
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0328 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Okt. 2021
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.0943 03. Mai 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Nov. 2021
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.1049 02. Aug. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Dez. 2021
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.0916 01. Nov. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 03. Jan. 2022
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0.1018 01. Feb. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0210 01. Feb. 2022
European Larger Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0.1627 02. Aug. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0210 01. Mär. 2022
European Larger Companies Fund Y-Anteile (EUR)	0.1559 02. Aug. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0210 01. Apr. 2022
European Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	0.3465 02. Aug. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 03. Mai 2021
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0313 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Jun. 2021
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0319 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Jul. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0401 03. Mai 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 02. Aug. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0401 01. Jun. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Sep. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0404 01. Jul. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Okt. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0406 02. Aug. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Nov. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0408 01. Sep. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Dez. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0402 01. Okt. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 03. Jan. 2022
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0405 01. Nov. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Feb. 2022
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0400 01. Dez. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Mär. 2022
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0407 03. Jan. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Apr. 2022
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0399 01. Feb. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 03. Mai 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0386 01. Mär. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Jun. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0.0382 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Jul. 2021
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0247 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 02. Aug. 2021
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 03. Mai 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Sep. 2021
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 02. Aug. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Okt. 2021
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0786 01. Nov. 2021	Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Nov. 2021

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Dez. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Dez. 2021
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 03. Jan. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 03. Jan. 2022
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Feb. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Feb. 2022
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Mär. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Mär. 2022
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Apr. 2022
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0060 03. Mai 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 03. Mai 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0065 01. Jun. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Jun. 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0069 01. Jul. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Jul. 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0070 02. Aug. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0070 01. Sep. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Sep. 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0062 01. Okt. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Okt. 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0070 01. Nov. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Nov. 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0080 01. Dez. 2021	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Dez. 2021
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0079 03. Jan. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 03. Jan. 2022
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0061 01. Feb. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Feb. 2022
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0069 01. Mär. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Mär. 2022
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0095 01. Apr. 2022	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0203 01. Apr. 2022
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0.0057 03. Mai 2021	Germany Fund - A-Anteile (EUR)	0.1501 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0.0060 02. Aug. 2021	Germany Fund Y-Anteile (EUR)	0.1446 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0.0059 01. Nov. 2021	Global Bond Fund A-Anteile (USD)	0.0049 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0.0061 01. Feb. 2022	Global Corporate Bond Fund X-Anteile (USD)	0.3171 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0509 03. Mai 2021	Global Dividend Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0.3132 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0535 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0537 03. Mai 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0534 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0532 01. Jun. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0.0547 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0541 01. Jul. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0.0054 03. Mai 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0529 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0.0057 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0524 01. Sep. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0.0057 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0522 01. Okt. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0.0058 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0523 01. Nov. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0.0566 03. Mai 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0528 01. Dez. 2021
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0.0597 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0534 03. Jan. 2022
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0.0596 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0544 01. Feb. 2022
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0.0612 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0538 01. Mär. 2022
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 03. Mai 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0529 01. Apr. 2022
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Jun. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0297 03. Mai 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Jul. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0298 01. Jun. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0311 01. Jul. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Sep. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0299 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Okt. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0298 01. Sep. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0305 01. Okt. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 01. Dez. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0318 01. Nov. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0204 03. Jan. 2022	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0388 01. Dez. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0212 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0544 03. Jan. 2022
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0212 01. Mär. 2022	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0555 01. Feb. 2022
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0212 01. Apr. 2022	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0552 01. Mär. 2022
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 03. Mai 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0.0673 01. Apr. 2022
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Jun. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.6968 03. Mai 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Jul. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.6534 01. Jun. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.6211 01. Jul. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Sep. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.6483 02. Aug. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Okt. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.7026 01. Sep. 2021
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0021 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.7118 01. Okt. 2021



Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0377 03. Jan. 2022	Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0.0725 03. Mai 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0392 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0.0861 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0392 01. Mär. 2022	Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0.0292 01. Nov. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0392 01. Apr. 2022	Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0.0235 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 03. Mai 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 03. Mai 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 01. Jun. 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 01. Jun. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 01. Jul. 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 01. Jul. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 01. Sep. 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 01. Sep. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 01. Okt. 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 01. Okt. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 01. Nov. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 01. Dez. 2021	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 01. Dez. 2021
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0290 03. Jan. 2022	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0028 03. Jan. 2022
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0304 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0030 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0304 01. Mär. 2022	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0030 01. Mär. 2022
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0304 01. Apr. 2022	Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0030 01. Apr. 2022
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1321 03. Mai 2021	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0113 03. Mai 2021
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1321 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0113 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1321 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0113 01. Nov. 2021
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.1360 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0.0114 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.1142 03. Mai 2021	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0085 03. Mai 2021
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.1142 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0085 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.1142 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0085 01. Nov. 2021
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.1187 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0090 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 03. Mai 2021	Global Dividend Fund Y-Anteile (EUR)	0.2168 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 01. Jun. 2021	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0164 03. Jan. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 01. Jul. 2021	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0175 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0186 01. Mär. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 01. Sep. 2021	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0.0166 01. Apr. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 01. Okt. 2021	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0193 01. Mär. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0193 01. Apr. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 01. Dez. 2021	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0867 03. Mai 2021
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0262 03. Jan. 2022	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0867 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0267 01. Feb. 2022	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0867 01. Nov. 2021
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0267 01. Mär. 2022	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0910 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0267 01. Apr. 2022	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0862 03. Mai 2021
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0812 03. Mai 2021	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0862 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0812 02. Aug. 2021	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0862 01. Nov. 2021
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0812 01. Nov. 2021	Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0913 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0828 01. Feb. 2022	Global Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0.2588 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 03. Mai 2021	Global Dividend Plus Fund A-Anteile (GBP)	0.0081 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 01. Jun. 2021	Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.7505 01. Apr. 2022
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 01. Jul. 2021	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0563 01. Apr. 2022
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 02. Aug. 2021	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0638 03. Jan. 2022
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 01. Sep. 2021	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0618 01. Feb. 2022
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 01. Okt. 2021	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0600 01. Mär. 2022
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 01. Nov. 2021	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0595 01. Apr. 2022
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 01. Dez. 2021	Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0358 01. Jul. 2021
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0345 03. Jan. 2022	Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0131 02. Aug. 2021
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0351 01. Feb. 2022	Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0086 01. Sep. 2021
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0351 01. Mär. 2022	Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0450 01. Okt. 2021
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0351 01. Apr. 2022	Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0.0104 01. Nov. 2021



Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0553 01. Feb. 2022	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0317 01. Jul. 2021
Global Financial Services Fund Y-Anteile (EUR)	0.1335 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0318 02. Aug. 2021
Global High Yield Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.4429 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0315 01. Sep. 2021
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 03. Mai 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0313 01. Okt. 2021
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 01. Jun. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0317 01. Nov. 2021
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 01. Jul. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0319 01. Dez. 2021
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0296 03. Jan. 2022
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 01. Sep. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0347 01. Feb. 2022
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 01. Okt. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0357 01. Mär. 2022
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 01. Nov. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0323 01. Apr. 2022
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 01. Dez. 2021	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0.5722 01. Apr. 2022
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0324 03. Jan. 2022	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0531 03. Mai 2021
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0311 01. Feb. 2022	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0530 01. Jun. 2021
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0311 01. Mär. 2022	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0531 01. Jul. 2021
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0311 01. Apr. 2022	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0530 02. Aug. 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 03. Mai 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0529 01. Sep. 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 01. Jun. 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0523 01. Okt. 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 01. Jul. 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0517 01. Nov. 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0511 01. Dez. 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 01. Sep. 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0511 03. Jan. 2022
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 01. Okt. 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0539 01. Feb. 2022
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 01. Nov. 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0523 01. Mär. 2022
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 01. Dez. 2021	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0514 01. Apr. 2022
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0300 03. Jan. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0237 03. Mai 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0276 01. Feb. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0237 01. Jun. 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0276 01. Mär. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0266 01. Jul. 2021
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0276 01. Apr. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0277 02. Aug. 2021
Global High Yield Fund I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.5105 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0272 01. Sep. 2021
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0.0057 01. Feb. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0257 01. Okt. 2021
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0.0034 01. Mär. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0255 01. Nov. 2021
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0.0044 01. Apr. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0280 01. Dez. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0419 01. Mär. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0304 03. Jan. 2022
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0419 01. Apr. 2022	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0304 01. Feb. 2022
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 03. Mai 2021	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0224 01. Mär. 2022
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 01. Jun. 2021	Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0.0279 01. Apr. 2022
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 01. Jul. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 03. Mai 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 01. Jun. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 01. Sep. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 01. Jul. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 01. Okt. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 02. Aug. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 01. Nov. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 01. Sep. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 01. Dez. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 01. Okt. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0381 03. Jan. 2022	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 01. Nov. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0369 01. Feb. 2022	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 01. Dez. 2021
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0369 01. Mär. 2022	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0326 03. Jan. 2022
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0369 01. Apr. 2022	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0342 01. Feb. 2022
Global Hybrids Bond Fund A-Anteile (EUR)	0.2824 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0342 01. Mär. 2022
Global Hybrids Bond Fund I-Anteile (EUR)	0.4627 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0.0342 01. Apr. 2022
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0.4412 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 03. Mai 2021
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.4432 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 01. Jun. 2021
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	0.4645 02. Aug. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 01. Jul. 2021
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0316 03. Mai 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0318 01. Jun. 2021	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 01. Sep. 2021

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 01. Okt. 2021	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 01. Sep. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 01. Nov. 2021	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 01. Okt. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 01. Dez. 2021	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 01. Nov. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0312 03. Jan. 2022	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 01. Dez. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0324 01. Feb. 2022	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 03. Jan. 2022
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0324 01. Mär. 2022	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0126 01. Feb. 2022
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0324 01. Apr. 2022	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0126 01. Mär. 2022
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 03. Mai 2021	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0126 01. Apr. 2022
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 01. Jun. 2021	Global Low Volatility Equity Fund I-Anteile (GBP)	0.0125 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 01. Jul. 2021	Global Low Volatility Equity Fund W-Anteile (GBP)	0.0058 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Defensive Fund A-Anteile (EUR)	0.1096 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 01. Sep. 2021	Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	0.0857 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 01. Okt. 2021	Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR)	0.0394 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 01. Nov. 2021	Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0374 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 01. Dez. 2021	Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (USD)	0.0986 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0326 03. Jan. 2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (EUR)	0.0878 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0345 01. Feb. 2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	0.0787 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0345 01. Mär. 2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0669 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0.0345 01. Apr. 2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0493 02. Aug. 2021
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0867 03. Mai 2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0499 01. Sep. 2021
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0867 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0486 01. Okt. 2021
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0867 01. Nov. 2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0489 01. Nov. 2021
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0901 01. Feb. 2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0472 01. Dez. 2021
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0831 03. Mai 2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0480 03. Jan. 2022
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0831 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0427 01. Feb. 2022
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0831 01. Nov. 2021	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0417 01. Mär. 2022
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0847 01. Feb. 2022	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0411 01. Apr. 2022
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0943 03. Mai 2021	Global Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	0.2930 02. Aug. 2021
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0943 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0350 03. Mai 2021
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0943 01. Nov. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0354 01. Jun. 2021
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0990 01. Feb. 2022	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0350 01. Jul. 2021
Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.2508 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0350 02. Aug. 2021
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0315 01. Mär. 2022	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0346 01. Sep. 2021
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0315 01. Apr. 2022	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0343 01. Okt. 2021
Global Industrials Fund Y-Anteile (EUR)	0.1013 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0352 01. Nov. 2021
Global Inflation-linked Bond Fund X-Anteile (USD)	0.0260 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0357 01. Dez. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 03. Mai 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0347 03. Jan. 2022
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 01. Jun. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0317 01. Feb. 2022
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 01. Jul. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0327 01. Mär. 2022
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0317 01. Apr. 2022
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 01. Sep. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0380 03. Mai 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 01. Okt. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0388 01. Jun. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 01. Nov. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0391 01. Jul. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 01. Dez. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0394 02. Aug. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0009 03. Jan. 2022	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0392 01. Sep. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0011 01. Feb. 2022	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0398 01. Okt. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0011 01. Mär. 2022	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0408 01. Nov. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0.0011 01. Apr. 2022	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0457 01. Dez. 2021
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 03. Mai 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0545 03. Jan. 2022
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 01. Jun. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0526 01. Feb. 2022
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 01. Jul. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0550 01. Mär. 2022
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0124 02. Aug. 2021	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0.0576 01. Apr. 2022







Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0042 01. Feb. 2022	Multi Asset Target Income 2024 Fund Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	2.0000 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0042 01. Mär. 2022	Nordic Fund - A-Anteile (SEK)	12.8475 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0.0042 01. Apr. 2022	Nordic Fund Y-Anteile (SEK)	0.1804 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 03. Mai 2021	Pacific Fund Y-Anteile (USD)	0.0342 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Jun. 2021	SMART Global Defensive Fund A-Anteile (EUR)	0.0455 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Jul. 2021	SMART Global Defensive Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0.0356 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 02. Aug. 2021	Singapore Fund - A-Anteile (SGD)	0.0223 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Sep. 2021	Singapore Fund - A-Anteile (USD)	0.9872 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Okt. 2021	Singapore Fund Y-Anteile (SGD)	0.0318 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Nov. 2021	Singapore Fund Y-Anteile (USD)	0.3245 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Dez. 2021	Sustainable Asia Equity Fund Y Shares (EUR)	0.0984 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 03. Jan. 2022	Sustainable Asia Equity Fund Y Shares (USD)	0.0831 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Feb. 2022	Sustainable Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0032 01. Feb. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Mär. 2022	Sustainable Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0019 01. Mär. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0.0442 01. Apr. 2022	Sustainable Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0023 01. Apr. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 03. Mai 2021	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0027 03. Jan. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Jun. 2021	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0027 01. Feb. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Jul. 2021	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0027 01. Mär. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 02. Aug. 2021	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0.0027 01. Apr. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Sep. 2021	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0277 01. Feb. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Okt. 2021	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0277 01. Mär. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Nov. 2021	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0277 01. Apr. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Dez. 2021	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0277 01. Feb. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 03. Jan. 2022	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0277 01. Mär. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Feb. 2022	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0277 01. Apr. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Mär. 2022	Sustainable Europe Equity Fund A Shares (EUR)	0.0364 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0.0042 01. Apr. 2022	Sustainable Europe Equity Fund I Shares (EUR)	0.1376 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 03. Mai 2021	Sustainable Europe Equity Fund Y Shares (EUR)	0.1297 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Jun. 2021	Sustainable Europe Equity Fund Y Shares (SGD)	0.0107 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Jul. 2021	Sustainable Global Equity Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0497 03. Mai 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 02. Aug. 2021	Sustainable Global Equity Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0497 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Sep. 2021	Sustainable Global Equity Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0497 01. Nov. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Okt. 2021	Sustainable Global Equity Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0546 01. Feb. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Nov. 2021	Sustainable Global Equity Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0497 03. Mai 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Dez. 2021	Sustainable Global Equity Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0497 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 03. Jan. 2022	Sustainable Global Equity Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0497 01. Nov. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Feb. 2022	Sustainable Global Equity Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0546 01. Feb. 2022
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Mär. 2022	Sustainable Japan Equity Fund X Shares (JPY)	14.0930 02. Aug. 2021
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0438 01. Apr. 2022	Sustainable Japan Equity Fund Y Shares (EUR)	0.0219 02. Aug. 2021
Indonesia Fund - A-Anteile (USD)	0.1104 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-Anteile (USD)	0.4315 02. Aug. 2021
Indonesia Fund Y-Anteile (USD)	0.1263 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0288 01. Feb. 2022
Italy Fund Y-Anteile (EUR)	0.0157 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0288 01. Mär. 2022
Japan Advantage Fund - A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0203 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0864 03. Mai 2021
Japan Advantage Fund - A-Anteile (JPY)	42.1891 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0864 02. Aug. 2021
Japan Advantage Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0939 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0864 01. Nov. 2021
Japan Aggressive Fund X-Anteile (JPY)	11.3589 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0.0907 01. Feb. 2022
Japan Smaller Companies Fund I-Anteile (USD)	0.1084 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0899 03. Mai 2021
Latin America Fund - A-Anteile (USD)	0.1030 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0899 02. Aug. 2021
Latin America Fund Y-Anteile (EUR)	0.0922 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0979 01. Feb. 2022
Latin America Fund Y-Anteile (USD)	0.4254 02. Aug. 2021	Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0208 02. Aug. 2021
Malaysia Fund - A-Anteile (USD)	2.0000 02. Aug. 2021	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund W-Anteile (GBP) (abgesichert)	
Multi Asset Target Income 2024 Fund A-CDIST (G)-Anteile (EUR)			

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0208	03. Mai 2021	Sustainable Strategic Bond Fund W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0035	01. Nov. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0195	01. Jun. 2021	Sustainable Strategic Bond Fund W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0036	01. Feb. 2022
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0222	01. Jul. 2021	Sustainable Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0406	03. Mai 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0236	02. Aug. 2021	Sustainable Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0391	02. Aug. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0227	01. Sep. 2021	Sustainable Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0351	01. Nov. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0202	01. Okt. 2021	Sustainable Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0359	01. Feb. 2022
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0217	01. Nov. 2021	Sustainable Water & Waste Fund W-Anteile (GBP)	0.0025	02. Aug. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0213	01. Dez. 2021	Taiwan Fund - A-Anteile (USD)	0.0666	02. Aug. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0230	03. Jan. 2022	Thailand Fund - A-Anteile (USD)	0.1422	02. Aug. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0199	01. Feb. 2022	Thailand Fund Y-Anteile (USD)	0.1331	02. Aug. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0200	01. Mär. 2022	UK Special Situations Fund A-Anteile (GBP)	0.0078	02. Aug. 2021
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0261	01. Apr. 2022	UK Special Situations Fund I-Anteile (GBP)	0.0178	02. Aug. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.1253	02. Aug. 2021	UK Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0.0172	02. Aug. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0169	03. Mai 2021	US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0.0395	02. Aug. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0166	01. Jun. 2021	US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0.0329	01. Feb. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0176	01. Jul. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0200	03. Mai 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0158	02. Aug. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0200	01. Jun. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0167	01. Sep. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0203	01. Jul. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0155	01. Okt. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0205	02. Aug. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0143	01. Nov. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0204	01. Sep. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0161	01. Dez. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0202	01. Okt. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0167	03. Jan. 2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0202	01. Nov. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0138	01. Feb. 2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0203	01. Dez. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0131	01-Mär-2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0202	03. Jan. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0165	01. Apr. 2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0157	01. Feb. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0195	03. Mai 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0155	01. Mär. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0192	01. Jun. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0.0151	01. Apr. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0203	01. Jul. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0200	03. Mai 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0182	02. Aug. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0200	01. Jun. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0192	01. Sep. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0203	01. Jul. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0178	01. Okt. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0204	02. Aug. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0164	01. Nov. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0204	01. Sep. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0185	01. Dez. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0201	01. Okt. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0192	03. Jan. 2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0201	01. Nov. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0159	01. Feb. 2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0202	01. Dez. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0150	01. Mär. 2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0200	03. Jan. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0190	01. Apr. 2022	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0156	01. Feb. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0161	03. Mai 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0154	01. Mär. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0158	01. Jun. 2021	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0149	01. Apr. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0168	01. Jul. 2021	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0106	03. Mai 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0150	02. Aug. 2021	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0102	01. Jun. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0159	01. Sep. 2021	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0096	01. Jul. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0147	01. Okt. 2021	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0086	02. Aug. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0135	01. Nov. 2021	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0085	01. Sep. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0153	01. Dez. 2021	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0079	01. Okt. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0159	03. Jan. 2022	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0076	01. Nov. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0131	01. Feb. 2022	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0082	01. Dez. 2021
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0124	01-Mär-2022	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0071	03. Jan. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0156	01. Apr. 2022	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0067	01. Feb. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.1193	02. Aug. 2021	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0066	01. Mär. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0058	03. Mai 2021	US Dollar Bond Fund X-Anteile (USD)	0.0097	01. Apr. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0.0039	02. Aug. 2021		0.2166	02. Aug. 2021

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
US Dollar Bond Fund Y-Anteile (USD)	0.1562 02. Aug. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0347 03. Mai 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0132 03. Mai 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0333 01. Jun. 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0127 01. Jun. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0370 01. Jul. 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0126 01. Jul. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0379 02. Aug. 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0116 02. Aug. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0380 01. Sep. 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0117 01. Sep. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0353 01. Okt. 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0109 01. Okt. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0346 01. Nov. 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0104 01. Nov. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0352 01. Dez. 2021
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0114 01. Dez. 2021	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0382 03. Jan. 2022
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0103 03. Jan. 2022	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0323 01. Feb. 2022
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0097 01. Feb. 2022	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0303 01. Mär. 2022
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0093 01. Mär. 2022	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0.0441 01. Apr. 2022
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0126 01. Apr. 2022	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 03. Mai 2021
US High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0.3222 02. Aug. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 01. Jun. 2021
US High Yield Fund - A-Anteile (GBP)	0.5189 02. Aug. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 01. Jul. 2021
US High Yield Fund - A-Anteile (USD)	0.4552 02. Aug. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 02. Aug. 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0709 03. Mai 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 01. Sep. 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0706 01. Jun. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 01. Okt. 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0711 01. Jul. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 01. Nov. 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0707 02. Aug. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 01. Dez. 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0708 01. Sep. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0435 03. Jan. 2022
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0702 01. Okt. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0400 01. Feb. 2022
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0698 01. Nov. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0400 01. Mär. 2022
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0685 01. Dez. 2021	US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0.0400 01. Apr. 2022
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0691 03. Jan. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 03. Mai 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0631 01. Feb. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 01. Jun. 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0621 01. Mär. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 01. Jul. 2021
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0.0615 01. Apr. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0322 03. Mai 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 01. Sep. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0310 01. Jun. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 01. Okt. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0345 01. Jul. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 01. Nov. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0353 02. Aug. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 01. Dez. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0353 01. Sep. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0420 03. Jan. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0328 01. Okt. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0399 01. Feb. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0320 01. Nov. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0399 01. Mär. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0328 01. Dez. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0399 01. Apr. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0354 03. Jan. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 03. Mai 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0301 01. Feb. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 01. Jun. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0281 01. Mär. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 01. Jul. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0408 01. Apr. 2022	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0027 03. Mai 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 01. Sep. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0026 01. Jun. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 01. Okt. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0029 01. Jul. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 01. Nov. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0030 02. Aug. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 01. Dez. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0030 01. Sep. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0422 03. Jan. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0028 01. Okt. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0400 01. Feb. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0027 01. Nov. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0400 01. Mär. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0028 01. Dez. 2021	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0.0400 01. Apr. 2022
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0031 03. Jan. 2022	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0299 03. Mai 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0026 01. Feb. 2022	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0287 01. Jun. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0024 01. Mär. 2022	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0318 01. Jul. 2021
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0.0035 01. Apr. 2022	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0329 02. Aug. 2021

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil Ex-Div-Datum
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0327 01. Sep. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0036 02. Aug. 2021
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0304 01. Okt. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0036 01. Sep. 2021
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0298 01. Nov. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0034 01. Okt. 2021
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0302 01. Dez. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0033 01. Nov. 2021
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0350 03. Jan. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0034 01. Dez. 2021
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0277 01. Feb. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0037 03. Jan. 2022
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0259 01. Mär. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0031 01. Feb. 2022
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0.0385 01. Apr. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0029 01. Mär. 2022
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0237 03. Mai 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0041 01. Apr. 2022
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0228 01. Jun. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0356 03. Mai 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0253 01. Jul. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0343 01. Jun. 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0263 02. Aug. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0381 01. Jul. 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0260 01. Sep. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0386 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0241 01. Okt. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0389 01. Sep. 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0236 01. Nov. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0363 01. Okt. 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0238 01. Dez. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0354 01. Nov. 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0263 03. Jan. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0364 01. Dez. 2021
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0219 01. Feb. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0390 03. Jan. 2022
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0205 01. Mär. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0354 01. Feb. 2022
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0308 01. Apr. 2022	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0312 01. Mär. 2022
US High Yield Fund I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.4306 02. Aug. 2021	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0.0444 01. Apr. 2022
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0356 03. Mai 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 03. Mai 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0342 01. Jun. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 01. Jun. 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0380 01. Jul. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 01. Jul. 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0382 02. Aug. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0388 01. Sep. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 01. Sep. 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0362 01. Okt. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 01. Okt. 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0351 01. Nov. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 01. Nov. 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0365 01. Dez. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 01. Dez. 2021
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0388 03. Jan. 2022	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0446 03. Jan. 2022
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0331 01. Feb. 2022	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0423 01. Feb. 2022
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0312 01. Mär. 2022	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0423 01. Mär. 2022
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0.0440 01. Apr. 2022	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0.0423 01. Apr. 2022
US High Yield Fund RY-Anteile (USD)	0.4515 02. Aug. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 03. Mai 2021
US High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	0.5112 02. Aug. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 01. Jun. 2021
US High Yield Fund Y-Anteile (GBP)	0.0539 02. Aug. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 01. Jul. 2021
US High Yield Fund Y-Anteile (USD)	0.4422 02. Aug. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0357 03. Mai 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 01. Sep. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0343 01. Jun. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 01. Okt. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0382 01. Jul. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 01. Nov. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0387 02. Aug. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 01. Dez. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0390 01. Sep. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0446 03. Jan. 2022
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0363 01. Okt. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0423 01. Feb. 2022
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0354 01. Nov. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0423 01. Mär. 2022
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0365 01. Dez. 2021	US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0.0423 01. Apr. 2022
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0389 03. Jan. 2022	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0990 03. Mai 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0334 01. Feb. 2022	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0964 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0312 01. Mär. 2022	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0959 01. Nov. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0.0443 01. Apr. 2022	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0.0941 01. Feb. 2022
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0033 03. Mai 2021	United Kingdom Fund - A-Anteile (GBP)	0.0253 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0031 01. Jun. 2021	World Fund Y-Anteile (EUR)	0.0488 02. Aug. 2021
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0.0035 01. Jul. 2021		

## 12. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. April 2022 gab es ausstehende Einschusszahlungen für einmalige Transaktionen wie Börsengänge (Initial Public Offering), gehaltene liquide Mittel und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Einschusszahlungen auf, die zum 30. April 2022 für die einzelnen Teilfonds in Form von Bareinlagen bei Brokern gehalten wurden:

Bareinlagen bei			Bareinlagen bei		
Name des Teilfonds	Währung	Brokern	Name des Teilfonds	Währung	Brokern
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	589.971	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.959.938
Absolute Return Global Equity Fund	USD	20.200	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	3.651.999
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	40.309	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.223.485
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	516.559	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1.778.995
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	793.594	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	746.390
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	289.868	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	559.024
Asian Bond Fund	USD	36.833.408	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	50.830
Asian High Yield Fund	USD	54.077.923	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	27.212
Asian Smaller Companies Fund	USD	2.901.351	Flexible Bond Fund	GBP	2.933.406
Australian Diversified Equity Fund	AUD	2.376.089	Global Bond Fund	USD	593.862
China Consumer Fund	USD	5.378.975	Global Corporate Bond Fund	USD	1.166.427
China Focus Fund	USD	56	Global Dividend Plus Fund	USD	5.011.777
China High Yield Fund	USD	22.615.719	Global Financial Services Fund	EUR	5.416.525
Emerging Asia Fund	USD	363.292	Global High Yield Fund	USD	58.443
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	590.615	Global Hybrids Bond Fund	USD	410.685
Emerging Market Debt Fund	USD	63.314.228	Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.804.465
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2.880.500	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3.575.006
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	20.419.428	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.152.583
Euro Bond Fund	EUR	29.952.122	Global Multi Asset Income Fund	USD	136.366.439
Euro Corporate Bond Fund	EUR	4.924.398	Global Thematic Opportunities Fund	USD	4.904.130
Euro STOXX 50® Fund	EUR	283.303	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	104.545
European Dividend Plus Fund	EUR	251.305	India Focus Fund	USD	20.592.523
European Dynamic Growth Fund	EUR	6.557.378	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	440.425
European Growth Fund	EUR	133.654	Institutional Global Sector Fund	EUR	162.956
European High Yield Fund	EUR	21.100.178	Italy Fund	EUR	126.607
European Larger Companies Fund	EUR	333.851	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	502.926
European Multi Asset Income Fund	EUR	6.519.398	Pacific Fund	USD	430.000
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	12.185	SMART Global Defensive Fund	USD	2.927.963
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	828.509	Sustainable Asia Equity Fund	USD	3.025.235
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	2.721.021	Sustainable Asian Bond Fund	USD	100.692
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	3.046.097	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	100.000
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.094.515	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	730.661
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1.618.969	Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	608.785
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1.273.357	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1.810.270
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	826.998	UK Special Situations Fund	GBP	453.107
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	425.808	US Dollar Bond Fund	USD	8.033.637
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	231.989	US High Yield Fund	USD	2.083.042

## 13. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 30. April 2022 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenz- kontrakte	Credit Default Swaps	Devisen- terminkontrakte	Futures
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	4.041.943	-	-	5.926.068
Absolute Return Global Equity Fund	USD	13.310.452	-	12.343.133	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	194.534	23.767.183	5.520.329
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	17.594.794	55.466	32.205.193	9.229.739
America Fund	USD	-	-	333.012.333	-
American Growth Fund	USD	-	-	13.559.568	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	-	-	24.295.127	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	3.193.887	5.549.788	89.724.371	7.598.997
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	75.821.366	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	44.154.312	8.358.125
Asian Bond Fund	USD	-	563.767.184	2.231.089.396	934.737.869
Asian High Yield Fund	USD	-	510.361.867	1.598.798.773	162.151.831
Asian Smaller Companies Fund	USD	2.158.332	-	7.048.525	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	153.077.585	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	20.247.234
China Consumer Fund	USD	-	-	31.818.980	-
China Government Bond Fund	USD	-	-	37.982.224	-
China High Yield Fund	USD	-	207.879.407	1.339.192.672	74.357.492
China Innovation Fund	USD	-	-	6.969.643	-
China RMB Bond Fund	USD	-	-	898.316.164	-
Emerging Asia Fund	USD	1.002.470	-	6.001.234	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	2.765.372	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	12.251.000	380.862.283	37.398.799
Emerging Market Debt Fund	USD	-	319.947.591	2.964.940.464	638.117.556
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	662.138.229	4.105.521
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	77.753.000	2.090.048.521	204.093.701
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	24.115.301	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	133.459.766	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	64.557.657	287.262.807
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	32.811.703	89.330.164
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	739.429.369	2.737.813.278
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-	2.319.420
European Dividend Fund	EUR	-	-	73.975.549	-
European Dividend Plus Fund	EUR	298.445	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	579.339.983	63.933.734
European Growth Fund	EUR	-	-	167.479.784	1.801.661
European High Yield Fund	EUR	-	229.649.936	1.985.834.432	208.274.091

Name des Teilfonds	Währung	Differenz- kontrakte	Credit Default Swaps	Devisen- terminkontrakte	Futures
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	152.055.327	3.198.178
European Multi Asset Income Fund	EUR	16.872.881	15.473.243	359.360.144	62.849.763
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	378.954.086	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	36.958	257.074
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	3.053.389	643.619	35.304.583	11.142.869
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.054.972	2.383.548	147.057.636	33.958.673
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	5.380.736	2.206.296	138.996.710	40.935.696
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	4.671.015	1.081.590	72.919.322	29.718.772
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	4.639.767	471.707	38.885.020	24.164.575
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	4.104.834	150.046	23.882.784	19.258.679
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	2.841.220	-	8.132.055	12.553.920
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1.231.175	-	3.525.414	5.417.908
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	492.328	-	1.416.476	2.162.135
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.729.810	231.836	25.795.221	51.588.340
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	8.544.403	168.330	18.737.033	58.900.535
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	7.774.951	85.783	8.230.812	43.412.316
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	9.199.701	-	209.884	42.228.720
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	4.358.916	-	181.700	19.532.657
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	3.347.475	-	179.451	14.608.505
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	305.240	-	169.305	1.331.796
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	162.418	-	169.108	710.995
Flexible Bond Fund	GBP	-	19.437.333	849.766.199	96.731.710
Germany Fund	EUR	-	-	41.832.493	-
Global Bond Fund	USD	-	42.466.292	3.201.147.789	44.584.589
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	604.270.342	103.079.650
Global Demographics Fund	USD	-	-	803.049.265	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	3.337.775.968	-
Global Dividend Plus Fund	USD	6.090.053	-	22.101.821	-
Global Financial Services Fund	EUR	23.775.875	-	106.437.407	-
Global Focus Fund	USD	-	-	123.192.569	-
Global High Yield Fund	USD	-	7.831.528	470.082.435	7.802.650
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	123.820.629	-
Global Income Fund	USD	-	-	846.024.001	149.518.391
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	10.901.942.702	65.724.088
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	115.329	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	7.867.744	806.643	98.366.593	29.085.694
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3.959.761	391.535	236.506.167	65.637.383
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	15.114.276	368.123	71.920.582	7.245.776
Global Multi Asset Income Fund	USD	343.684.523	213.123.484	12.821.408.452	1.084.448.097
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	2.484.085.305	111.440.299
Global Technology Fund	EUR	-	-	839.041.997	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	96.668.629	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	924.007	7.169.506	323.771
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	4.171.390
Institutional Global Sector Fund	EUR	715.295	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	1.250.000	1.732.043	1.851.802
Italy Fund	EUR	-	-	-	239.190
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	5.860.727.511	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	5.474.535.823	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	3.511.197	-	54.379.024	12.136.834
Nordic Fund	SEK	-	-	216.338.690	-
Pacific Fund	USD	9.099.151	-	24.164.404	-
SMART Global Defensive Fund	USD	4.998.931	2.362.040	260.592.792	59.329.343
Sustainable Asia Equity Fund	USD	14.892.850	-	14.271.688	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	1.200.000	5.983.156	2.184.834
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	43.196	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	51.207	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	97.795.132	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	18.194.671	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	3.576.503	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	154.279.655	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	10.788.627.504	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	436.978	-	53.194.584	11.388.259
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-	-	211.691.708	29.323.437
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	27.014.187	2.449.126.515	184.484.241
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	4.410.465	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	295.728.757	-
UK Special Situations Fund	GBP	15.275.864	-	-	605.768
US Dollar Bond Fund	USD	-	83.232.372	950.083.190	170.929.102
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	32.906.303	-
US High Yield Fund	USD	-	27.127.296	1.655.385.335	-
World Fund	USD	32.928.658	-	292.868.708	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zins- swaps	Overnight Index Swaps	Total Return Swaps
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	983.953	-	10.346.190
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	280.547	-	2.949.935
America Fund	USD	-	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	309.808	4.534	1.059.420
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	2.344.709	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	65.098.853	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	160.442.760
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	1.166.571	-	-
China Consumer Fund	USD	-	4.182.064	-	-
China Government Bond Fund	USD	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	80.044.884
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps	Total Return Swaps
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	14.687.992	-	12.104.051	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	299.122.650	-	17.295.029	-
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	578.680.884	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	204.558.333	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	207.727.881	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	639.299	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	132.553.592	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	30.252.373	559.961	10.738.398	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	240.861	-	-	10.383
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	246.455	7.277.206	443	-	221.780
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	902.101	25.259.096	3.040	-	775.374
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	827.373	22.360.341	5.594	-	684.610
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	403.306	10.735.469	5.465	-	325.669
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	175.185	4.572.951	5.710	-	138.973
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	76.063	2.567.268	5.128	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	3.559	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	1.544	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	619	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	178.495	62.386.460	3.855	468.486	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	126.927	43.838.197	8.180	328.577	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	56.590	17.505.783	8.181	132.392	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	4.995.179	8.974	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	4.287	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	3.343	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	210	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	165	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	66.890.490	-	49.165.654	-
Germany Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	21.527.616	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Demographics Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	19.524.801	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	115.879	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	207.427	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	90.216.857	182.128.122	-	390.751.435	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	-	79.530	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	388.913	384.436	9.228	824.799	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	64.489	332.461	3.015	392.843	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	5.641.771	26.557.368	68.981.836	53.026.438	15.047.143
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	52.825.000	-
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	80.983	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	3.575	-	355.793
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	-	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Italy Fund	EUR	-	-	-	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	-	-	-	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	39.806	-	32.803	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	1.662.231	3.355.682	746.987	7.199.533	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	138.212.637	-	77.960.798	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	25.249.686	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-

Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien 10/788 berechnet.

#### 14. Engagement in Futures bei den verschiedenen Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Futures, aufgliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Futures, stellt sich zum 30. April 2022 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Merrill Lynch	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	(46.643)
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	46.113
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	16.551
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	38.472
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	43.006
Asian Bond Fund	USD	-	9.476.474
Asian High Yield Fund	USD	-	(10.245.304)
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	(237.855)
China High Yield Fund	USD	-	(5.760.994)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	356.785
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(29.171.291)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	(28.408)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	3.320.231
Euro Bond Fund	EUR	-	8.266.896
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	14.301.682
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	28.238.460
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	(8.850)
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	26.361
European Growth Fund	EUR	-	43.916
European High Yield Fund	EUR	-	901.693
European Larger Companies Fund	EUR	-	52.629
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	774.519
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	4.863
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	63.815
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	197.288
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	152.884
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	54.039
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	515
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	17.314
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	(23.737)
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	(24.631)
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	(5.713)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	972.857
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	764.498
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	376.744
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	214.081
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	70.120
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	52.276
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	4.801
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	2.544
Flexible Bond Fund	GBP	653.657	-
Global Bond Fund	USD	-	4.342.635
Global Corporate Bond Fund	USD	-	62.894
Global High Yield Fund	USD	-	608.020
Global Income Fund	USD	-	4.415.571
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	5.277.017
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	(761.733)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(391.196)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(106.578)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(14.888.002)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	3.559.028
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(24.511)
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	68.797
Institutional US High Yield Fund	USD	-	74.035
Italy Fund	EUR	-	4.694
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	36.018
SMART Global Defensive Fund	USD	-	(880.347)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	52.560
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(140.060)
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	-	(182.331)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	6.406.406
UK Special Situations Fund	GBP	-	11.113
US Dollar Bond Fund	USD	-	847.208

## 15. Kontrahentenrisiko bei Swaps

Das Gesamtrisiko aus Swaps (Zinsswaps, Inflationsswaps, Overnight Index Swaps Credit Default Swaps und Total Return Swaps), aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Swaps, stellt sich zum 30. April 2022 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europe)		Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
				Limited	Citibank			
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	(6.916)	-	-	-	-	14.035
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(1.972)	-	-	-	-	4.002
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	-	33.859	-	-	62.466
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	-	(106.712)	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	7.115.037	-	-	5.660.182
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-	-	3.826.666

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europe) Limited	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-	-	2.862.799
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	117.868	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	1.687.845	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	85.837	23.274	-	31.668	15.345	-	(4.112)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	-	959.375	-	-	405.577
Euro Bond Fund	EUR	-	(5.464.204)	-	(761.780)	-	-	(19.381.261)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(2.049.789)	-	-	-	-	(9.298.291)
European High Yield Fund	EUR	423.416	-	(4.622.174)	525.846	-	-	650.593
European Multi Asset Income Fund	EUR	33.654	(281.532)	(303.799)	24.215	1.250	-	(1.127.681)
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	(2.274)	-	(317)	-	-	(8.067)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	327	(67.739)	-	(9.201)	-	(3.816)	(254.967)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1.144	(235.097)	-	(31.689)	-	(14.353)	(888.784)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1.010	(208.125)	-	(27.875)	-	(13.443)	(789.370)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	481	(99.937)	-	(13.333)	-	(6.638)	(379.652)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	205	(42.569)	-	(5.661)	-	(2.909)	(162.002)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(24.241)	-	(3.025)	-	(1.809)	(90.811)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	691	(587.023)	-	(83.332)	-	479	(2.083.478)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	485	(412.497)	-	(58.545)	-	293	(1.464.193)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	195	(164.716)	-	(23.350)	-	(18)	(585.151)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(47.167)	-	(6.576)	-	-	(167.299)
Flexible Bond Fund	GBP	14.523	(55.076)	-	13.155	(22.256)	-	34.916
Global Bond Fund	USD	-	-	-	100.318	-	(511.967)	(1.366.266)
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	(86.775)	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	576.645	-	-	(1.590.029)	-	1.864.209	3.982.042
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1.217	-	-	(2.431)	-	(785)	(4.192)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.702	384	-	1.450	253	423	168
Global Multi Asset Income Fund	USD	250.825	42.081	(1.085.897)	695.879	27.745	(140.848)	(18.974)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	2.428.906	-	274.528	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	12.725
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	233	63	-	86	42	-	(11)
SMART Global Defensive Fund	USD	10.625	-	-	(26.317)	-	34.348	73.368
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	36.825	(62.002)	-	(470.732)	(54.157)	-	739.970
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	148.127	-	(630.363)	(2.193.258)

Name des Teilfonds	Währung	HSBC	J.P. MORGAN	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	27.092	(40.144)	557.906	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	7.724	(11.446)	159.072	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(1)	(52.445)	(19.986)	47.914	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	(91.993)	-	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	(6.453.016)	(4.199.875)	3.537.643	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	(3.291.841)	-	7.011.003	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	(1.642.299)	-	2.083.953	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(28.170)	-	718.540	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(3.239.629)	-	422.829	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(476.336)	-	33.352	103.779	225.363	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(6.435.641)	(1.188.998)	(2.835.419)	1.691.989	324.984	641.511	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	(6.064.708)	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	(3.170.650)	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	9.044.802	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	(1.408.968)	(620.821)	(184.783)	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(38.811)	(99.320)	(374.776)	(11.401)	18.362	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	-	(2.072)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	(552)	(73.096)	(103)	(496)	-	(4.743)

Name des Teilfonds	Währung	HSBC	JP. MORGAN	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	(2.043)	(253.636)	(383)	(1.734)	-	(17.136)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	(1.891)	(224.554)	(355)	(1.531)	-	(15.553)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(927)	(107.854)	(174)	(728)	-	(7.532)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(404)	(45.939)	(76)	(311)	-	(3.256)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(91)	(26.906)	122	-	-	(1.060)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	(199)	(647.127)	(37)	(1.048)	-	(5.325)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	(144)	(454.737)	(27)	(735)	-	(3.759)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(74)	(181.572)	(14)	(296)	-	(1.589)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	(52.351)	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	170.655	588.160	(488.579)	(708.463)	(16.192)	-	(424.815)
Global Bond Fund	USD	-	(25.890)	-	34.386	-	-	(300.064)
Global High Yield Fund	USD	-	90.838	-	88.839	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	3.677.720	-	(873.868)	-	(3.636.961)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	-	-	14.660	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(239)	7.763	317	(1.845)	-	(10.443)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(7.864)	(3.119)	2.367	2.103	3.289	-	(2.070)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(861.263)	(1.589.384)	(81.237)	937.882	407.478	-	(77.392)
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(7.300)	-	9.263	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	-	-	-	22.718	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	(1.291)	-	90	281	611	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	-	(11.323)	67.761	8.932	(16.101)	-	(67.010)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	(21.809)	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(325.724)	2.245.700	(2.215.525)	(747.649)	100.726	-	(1.406.482)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(71.342)	-	(13.378)	-	-	(346.365)
US High Yield Fund	USD	-	(150.802)	-	410.852	-	-	-

## 16. Kontrahentenrisiko bei Total Return Swaps

Das Gesamtrisiko aus Total Return Swaps, aufgegliedert nach ausführenden Brokern und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Total Return Swaps, stellt sich zum 30. April 2022 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	JP. MORGAN	Morgan Stanley
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	14.035	14.089	557.906
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	4.002	4.017	159.072
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(21.736)	-
Asian High Yield Fund	USD	-	(3.291.841)	-
China High Yield Fund	USD	-	(1.642.299)	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(308.726)	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(7.300)	-

## 17. Kontrahentenrisiko bei Optionen

Das Gesamtrisiko aus Optionen, aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der Marktwerte erworbener und gezeichneter Optionen, stellt sich zum 30. April 2022 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Börsengehandelt	Goldman Sachs	JP. MORGAN	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.956)	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	(53.414)	-	(213)	-
China Consumer Fund	USD	(3.648.802)	-	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	(28.610)	(1.718)	(134)	(541)	-	(4.230)
European Multi Asset Income Fund	EUR	(20.648)	(1.439)	(827)	(1.157)	(6)	(3.261)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(387)	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(1.095)	-	(82)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(2.010)	-	(151)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(2.098)	-	(140)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(2.143)	-	(149)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(2.001)	-	(130)	-	(1)	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(1.371)	-	(91)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(594)	-	(40)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(239)	-	(16)	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(2.028)	-	(70)	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(4.656)	-	(130)	-	(1)	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(4.771)	-	(124)	-	(1)	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(5.232)	-	(136)	-	(1)	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(2.461)	-	(67)	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(1.944)	-	(51)	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(171)	-	(1)	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Börsengehandelt	Goldman Sachs	JP. MORGAN	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(96)	-	(2)	-	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	(707.922)	(49.789)	(41.135)	(51.984)	(735)	(114.900)
Global High Yield Fund	USD	-	-	75.717	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	135.537	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	220.908	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	(423)	-	(2)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(2.630)	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(2.543.585)	(177.225)	(101.936)	(142.526)	(746)	(401.700)
Global Thematic Opportunities Fund	USD	(70.657)	-	-	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.119)	-	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(27.228)	(1.897)	4.514	(1.526)	(8)	(4.300)

## 18. Kontrahentenrisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Gesamtrisiko aus Devisenterminkontrakten, aufgliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten, stellt sich zum 30. April 2022 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Absolute Return Global Equity Fund	USD	29.096	7.761	(4.062)	(102.246)	14.077	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	8.594	(1.777)	(375)	(213.255)	10.885	10.062	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	88.869	5.307	(298.540)	1.049	16.901	2.869	-
America Fund	USD	(3.198.006)	(1.613.571)	(414.039)	103.913	1.787	-	(1.170.359)
American Growth Fund	USD	467	-	-	6.531	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	1.327	54.263	-	-	(78)	120	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	86.538	278.274	(198.021)	(2.941)	-	(3.976)	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	75.991	120.582	-	-	-	146	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(27.042)	(215.997)	6.622	(117.297)	94	5.767	-
Asian Bond Fund	USD	(71.086)	(2.825.765)	(59.783)	(618.029)	62.920	(1.299.920)	(14.974.373)
Asian High Yield Fund	USD	(46.231)	31.545	(1.118.140)	(3.559.238)	(4.629.980)	-	(4.324.631)
Asian Special Situations Fund	USD	10.956	(841.880)	-	(1.584.555)	(61)	-	22.336
China Consumer Fund	USD	(2.514)	11.242	-	-	15.806	-	(13.340)
China Government Bond Fund	USD	(3.512)	31.424	-	(350.621)	-	225.818	-
China High Yield Fund	USD	5.107	(2.284.707)	57.668	175.448	(50.724)	(2.077.270)	(1.141.370)
China Innovation Fund	USD	2.515	3.509	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	USD	(149.311)	(6.141.563)	80.486	(2.709)	5	-	-
Emerging Asia Fund	USD	2.059	(115)	-	(265)	-	-	(131.556)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1.930	48.996	-	1.574	133	-	(48.069)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	1.436	176.544	149.169	(3.864.093)	(100.697)	36.760	(688.961)
Emerging Market Debt Fund	USD	(412.820)	2.388.140	1.412.845	(10.405.226)	(1.242.711)	5.072.482	(11.680.230)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	163.867	(1.921.552)	25.193	(498.544)	(139.928)	468.877	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(379.768)	(592.045)	927.544	(3.558.882)	(446.856)	1.311.831	(2.453.325)
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	-	-	7.796	-	-
Emerging Markets Fund	USD	1.991	528.208	13.331	57.245	(394)	1.052	19.619
Euro Bond Fund	EUR	(569)	-	(258)	209	-	-	1.150.213
Euro Corporate Bond Fund	EUR	(320)	-	(555)	-	12.021	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	417.779	(1.236.470)	-	(6.169.231)	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	(105.346)	7.400	3.763	-	40.246	-	(1.774)
European Dynamic Growth Fund	EUR	8.301	(100.813)	53.734	2.266	88.082	-	18.933
European Growth Fund	EUR	2.434	8.146	334.814	-	-	-	53.192
European High Yield Fund	EUR	2.017.016	428.893	215.791	(8.378)	494.754	-	8.388.207
European Larger Companies Fund	EUR	-	213	-	-	2.220.331	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	436.933	(28.794)	280.663	(822.309)	14.585	46.825	-
European Smaller Companies Fund	EUR	(525.997)	38.341	(6.529)	1.793.124	(5.096)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	21	(62)	-	(309)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	21.599	(19.087)	12.398	10.524	(26.439)	590	(977)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	84.168	(71.875)	(111.785)	36.790	(97.793)	2.059	(3.417)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	77.972	(67.204)	(154.173)	32.488	(90.422)	1.818	(1.613.813)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	36.913	(33.209)	(124.123)	15.435	(44.301)	864	(781.702)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	16.949	(14.546)	(115.017)	6.589	(19.311)	368	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(9.685)	7.618	(96.423)	(18.813)	2.718	-	(54.633)
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(65.629)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	(28.452)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	(11.432)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	5.569	2.321	25.692	(124.229)	(10.642)	343	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	4.120	1.414	17.910	(85.885)	(7.695)	241	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.344	(117)	(31.496)	3.437	(3.821)	97	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(7)	-	(404)	-	(2)	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(7)	-	(407)	-	(3)	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(7)	-	(406)	-	(3)	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(6)	-	(431)	-	(3)	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(6)	-	(431)	-	(3)	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	431.443	11.739	16.768	(837.765)	76.686	348.219	(8.285)

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Global Bond Fund	USD	(376.069)	1.518.131	21.480	(17.499.135)	1.183.421	2.022.093	(13.035.135)
Global Corporate Bond Fund	USD	18.880	31.743	24.174	162.713	(3.822.281)	(4.305)	(944.685)
Global Demographics Fund	USD	(118)	(753.833)	(3.655.600)	367.654	(40.020)	(2.763)	(11.148.020)
Global Dividend Fund	USD	10.212.448	(5.988.099)	(3.346.999)	2.838.794	(11.126.445)	-	(13.700.165)
Global Dividend Plus Fund	USD	28.693	7.855	51.955	(633)	149	94	-
Global Financial Services Fund	EUR	13.048	31.884	3.960	834	(310.996)	-	-
Global Focus Fund	USD	(465)	58.932	-	59.898	(479)	238	-
Global High Yield Fund	USD	77.157	(4.103.850)	114.775	(506.463)	(108.120)	137.496	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	13.008	110.309	423.744	(218.639)	3.438	-	(84.377)
Global Income Fund	USD	207.412	(1.701.981)	4.188	(547.633)	(205.178)	(2.040)	12.352
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	1.602.112	4.335.616	(74.263)	5.126.612	2.732.078	373.306	(22.828.892)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	113.933	(1.253)	(234.167)	24.112	9	(2.515)	3.779
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	360.080	155.208	273.743	(74.892)	(40.731)	5.099	(100.958)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	590.586	104.950	238.255	(19.903)	(6.593)	12.719	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(10.154.368)	398.750	(6.267.628)	(2.001.853)	(132.817)	663.727	(340.204)
Global Short Duration Income Fund	USD	7.733.229	(1.066.433)	20.582	(6.346.194)	270.313	-	-
Global Technology Fund	EUR	(34.732)	464.742	-	588.702	(376.610)	-	132.942
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	14.552	87.430	(34.923)	855	-	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	2.235	-	(18.147)	77.577	(14.286)	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	(3.306.957)	(3.955)	(1.363.000)	(502.989)	-	-	79.849.428
Japan Aggressive Fund	JPY	-	-	1.573.625	-	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	27.683	(5.807)	(94.495)	(8.301)	(371)	(1.674)	1.772
Nordic Fund	SEK	(4.619)	15.929	-	(20.305)	(31.294)	-	-
Pacific Fund	USD	(10)	34.263	-	-	6.646	-	4.858
SMART Global Defensive Fund	USD	515.437	(343.982)	200.291	122.952	(36.225)	44.849	(84.134)
Sustainable Asia Equity Fund	USD	(186.003)	11.503	(9.770)	-	210	19	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	(37)	-	4	(52.508)	20	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	15	18	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(1.064.865)	32.222	10.416	(76.308)	(1.948)	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	537	(20.919)	-	391	2.836	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(14)	(4.585)	(36.197)	182	595	-	(20.414)
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	62.322	-	-	-	-	-	384.521.406
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	254.986	264.275	238.357	29.587	(21.120)	2.996	-
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	16.624	(862.982)	(3.148)	(995.754)	39.017	14.163	8.770
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1.061	(3.697.873)	554.167	(5.110.201)	(372.105)	266.931	(5.605.229)
Sustainable US Equity Fund	USD	(137.339)	-	-	2.019	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	2.876	10.352	(6.344.002)	19.836	-	-	(377.800)
US Dollar Bond Fund	USD	3.229.147	(4.378.872)	49.700	36.481	(3.310.302)	5.267	(2.734.090)
US Dollar Cash Fund	USD	-	(551)	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	376.379	(1.629.318)	13.399	(5.833.332)	-	-	(932.756)
World Fund	USD	11.988	(6.278.829)	10.042	(72.455)	(11.411)	-	91.945

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	JP. MORGAN	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Absolute Return Global Equity Fund	USD	8.093	(2.040)	276	-	995	(5.134)	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	127	(5.052)	(5.661)	222.820	4.657	(35.798)	6.418
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.700	(1.440)	(2.563)	71.630	1.328	(10.823)	1.830
America Fund	USD	(32.847)	(594.369)	(3.774)	(46.747)	(2.996.110)	(114.808)	-
American Growth Fund	USD	-	(133)	-	3	(404.991)	(18.718)	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	6.326	87.027	6	666	(566.430)	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	38.302	(1.211.322)	(72.757)	-	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	14.936	(573.862)	3.945	-	226.361	743	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	248.481	162.594	24.947	(3.702)	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	41.141	(41.848)	(27.503)	(11.233.197)	-	80.536	-
Asian High Yield Fund	USD	15.832	(54.536)	13.273	(1.033.876)	(5.801.744)	(10.086)	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	(22.446)	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	100.870	546.208	-	(1.646)	(74.520)	17.839	-
China Consumer Fund	USD	-	85.095	12.963	38	(689.131)	-	-
China Government Bond Fund	USD	-	-	-	(1.044)	-	296	-
China High Yield Fund	USD	(669)	1.770.925	(169.627)	(2.490.265)	(31.967)	(85.650)	-
China Innovation Fund	USD	-	(126.806)	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	USD	556.987	(5.085.302)	86.889	(5.655)	-	6	-
Emerging Asia Fund	USD	7.862	17.515	-	2.804	43	24	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	32	-	(2.990)	-	5.336	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	268.804	489.279	106.991	(44.843)	(2.821)	(103.888)	21.239
Emerging Market Debt Fund	USD	2.877.315	9.869.302	318.818	(3.328.237)	(51.198)	(1.708.075)	(1.745.819)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	582.551	1.647.377	(85.404)	(1.018.867)	-	(530.881)	(216.449)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.954.278	4.161.316	1.030.033	(6.367.761)	(6.659)	(1.058.114)	(1.047.628)
Emerging Markets Focus Fund	USD	-	-	(720.728)	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	34.843	497.925	33	28.729	(2.220.058)	733	-
Euro Bond Fund	EUR	-	(21.503)	-	(1.936)	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(400.840)	-	(109.651)	(252.365)	188.831	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	(31.077.492)	-	-	(2.081.395)	2.176.539	-
European Dividend Fund	EUR	(46)	(2.787)	24.306	1.452.341	-	76.144	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	(11.115)	-	145.715	11.262.865	-	455.737	-
European Growth Fund	EUR	(2.614)	-	32.466	4.051.964	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	61.931	1.061.266	4.150.036	(47.834.706)	1.103.849	930.379	-
European Larger Companies Fund	EUR	(52)	-	486	63.744	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC J.P. MORGAN	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered	
European Multi Asset Income Fund	EUR	51.027	13.714	234.153	(2.820.857)	17.654	(33.126)	(20.016)
European Smaller Companies Fund	EUR	(129.167)	-	11.826	1.784.189	-	6.153	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-	(1.553)	-	-	(104)	108	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(416)	100.014	2.882	10.922	2.020	(7.131)	(520)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(1.459)	372.108	10.618	45.841	7.366	(24.763)	(1.822)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(1.287)	345.636	9.697	55.927	6.769	(21.734)	(1.605)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(612)	169.824	4.716	30.651	3.294	(10.295)	(764)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(262)	74.171	2.031	14.309	1.432	(4.384)	(324)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(2.369)	(21.225)	(24)	2.431	953	(1.126)	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(16)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	(7)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	(3)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(880)	26.238	1.981	66.160	1.828	(16.378)	(1.099)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(618)	19.364	1.407	46.418	1.206	(11.483)	(773)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(250)	10.825	617	18.586	530	(4.603)	(311)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	(25)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	(12)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	(9)	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	(1)	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(60.001)	3.921	196.478	1.475.120	(667)	(8.545.162)	620.277
Germany Fund	EUR	362	-	(24.544)	1.276.833	-	-	-
Global Bond Fund	USD	2.748	(1.155.432)	65.903	905.301	269.859	(231.536)	-
Global Corporate Bond Fund	USD	11.491	(465.316)	(2.398)	(124.809)	-	(191.132)	-
Global Demographics Fund	USD	30.296	1.270.702	(9.171)	747	(3.217.254)	1.017.688	-
Global Dividend Fund	USD	(76.699)	2.590.754	(17.612)	(30.157)	5.779.535	(6.508.051)	-
Global Dividend Plus Fund	USD	11.022	(3.271)	(904)	-	3.350	43.989	-
Global Financial Services Fund	EUR	15.394	49.481	13.982	1.943.937	(20.265)	(2.019)	-
Global Focus Fund	USD	7.082	237.255	2	377	(3.444.667)	37.123	-
Global High Yield Fund	USD	-	1.015.436	(21.768)	(925.253)	1.053.564	(216.461)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(3.693)	(19.985)	(51.942)	403.243	16.956	7.022	-
Global Income Fund	USD	(85.535)	4.348.106	-	(5.880.280)	3.904.084	(448.410)	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(868.683)	1.682.399	(26.270.879)	(25.258.268)	(195.908)	(15.756.932)	(917.831)
Global Low Volatility Equity Fund	USD	25	(2.228)	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(77.907)	(22.178)	(732)	40.417	(86)	5.043	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(92.967)	(21.922)	(2.153.393)	138.794	(6.982)	(24.168)	(1.937)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	11.905	43.809	(117)	8.971	1.277	(15.300)	(5.677)
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.843.081	10.008.532	471.324	(25.756.024)	325.971	206.101	(881.855)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	18.079.791	20.542	(102.472)	(522.348)	(30.859.885)	-
Global Technology Fund	EUR	810	876.343	35.044	(15.703.192)	(289.839)	(23.852)	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	9.712	-	(11.876)	-	(255)	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	(41.592)	(1.380)	(631)	24.558	(40)	143	(586)
Nordic Fund	SEK	41.646	1.047.914	-	3.882.156	-	(1.543)	-
Pacific Fund	USD	14.186	338.036	(703)	1.801	230.364	1.548	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(101.387)	151.449	63.671	438.644	73.617	(101.020)	(26.632)
Sustainable Asia Equity Fund	USD	5.123	42.950	-	-	(47.224)	5.631	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	(19.766)	-	4	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	(793)	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	12	(989)	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	109.299	1	-	(1.021.377)	108.957	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	216	-	9.226	225.173	-	179	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(720)	3.573	-	-	(26.923)	5.127	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	77.096	-	-	-	(5.202.183)	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	38	(43.730)	(2.811)	37.099	1.237	244.017	-
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	(90)	(112.740)	28	516.856	(38)	(31.721)	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(9.799)	18.582.655	481.312	(5.186.228)	(9.653)	(11.931.816)	12.852.961
Sustainable US Equity Fund	USD	-	230	-	-	(1.446)	(3.648)	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	(977)	-	-	(3.063.830)	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	13.620.767	308.502	(269.624)	201.897	(4.854.635)	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	(117.787)	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	31	(4.776.392)	18.973	(69.927)	-	(17.345.826)	-
World Fund	USD	(174)	550.005	1	241	(851.303)	508.421	-

Name des Teilfonds	Währung	State Street	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(1.994)	2.055
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(17.655)	(1.015)
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	42	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(518)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	210.843	(10.357)
Asian Bond Fund	USD	7.011	(109.102)
China High Yield Fund	USD	(70.411)	-
China RMB Bond Fund	USD	66.668	-
Emerging Asia Fund	USD	70	-

Name des Teilfonds	Währung	State Street	UBS
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(24.598)	308.771
Emerging Market Debt Fund	USD	(494.679)	16.364.659
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2.663	317.525
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(5.395.269)	1.661.040
Emerging Markets Fund	USD	39.421	-
European Dividend Fund	EUR	(8.529)	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	243.008	-
European Growth Fund	EUR	(34.493)	-
European High Yield Fund	EUR	(2.958.504)	-
European Larger Companies Fund	EUR	5.331	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	584.980	78.180
European Smaller Companies Fund	EUR	237.775	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(468.120)	3.478
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(1.571.682)	12.117
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	228.090	10.745
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	157.996	5.099
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(209.660)	2.181
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	96.411	50
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	63.791	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	27.655	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	11.112	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	13.564	7.447
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	29.458	5.227
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	25.383	2.103
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	3.470	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	2.950	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	2.950	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	2.739	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2.736	-
Flexible Bond Fund	GBP	401.519	900.030
Germany Fund	EUR	(11.125)	-
Global Bond Fund	USD	1.255.733	14.337
Global Corporate Bond Fund	USD	328.654	(30.805)
Global Demographics Fund	USD	114.767	-
Global Dividend Fund	USD	(11.983.726)	-
Global Dividend Plus Fund	USD	13.199	-
Global Financial Services Fund	EUR	58.597	-
Global Focus Fund	USD	6	-
Global High Yield Fund	USD	(35.374)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(21.456)	47.568
Global Income Fund	USD	(945.791)	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	10.681.597	4.293.353
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	14.291	(2.474)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	49.472	9.197
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(307.714)	25.877
Global Multi Asset Income Fund	USD	5.999.219	5.531.328
Global Short Duration Income Fund	USD	249.660	-
Global Technology Fund	EUR	497.044	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(54.262)	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	15	(524)
SMART Global Defensive Fund	USD	118.773	163.133
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	11.411	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	21.417	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	(5.968)	848
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	USD	(125.370)	(7.616)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(23.529)	420.664
US Dollar Bond Fund	USD	766.294	-
US Dollar Cash Fund	USD	(2.166)	-
US High Yield Fund	USD	1.566	-
World Fund	USD	143.234	-

## 19. Risiko von Differenzkontrakten des Clearing Brokers

Das Gesamtrisiko aus Differenzkontrakten, aufgliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Differenzkontrakten, stellt sich zum 30. April 2022 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	JP. MORGAN	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	(3.173)	(1.241)	1.882	8.083	8.772
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(45.203)	(5.674)	10.861	(8.382)	1.103
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(47.317)	(5.562)	10.646	(8.217)	(2.419)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	63.569	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	32
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	(164.517)	-

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	JP. MORGAN	Morgan Stanley	UBS
European Dividend Plus Fund	EUR	-	(6.993)	879	(323)	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	46.535	(105.963)	(3.523)	(16.808)	(4.876)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	30.729	-	(4.219)	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	20.292	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	44.332	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	41.139	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	42.851	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	39.234	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	27.266	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	11.814	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	4.718	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	44.682	-	-	(5.598)	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	102.356	-	-	(12.878)	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	93.009	-	-	(13.118)	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	110.129	-	-	(14.505)	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	51.933	-	-	(6.944)	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	40.064	-	-	(5.393)	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	3.654	-	-	(479)	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1.944	-	-	(263)	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	(204.524)	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	65.877	-	-	(3.867.804)	(193.141)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	16.109	-	-	(109)	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	11.593	(12.813)	(88.541)	(1.727)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	57.868	(46.938)	(213.177)	(1.653)	(83)
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.283.886	(478.766)	(8.505.319)	(73.909)	(500.957)
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1.367.660	-	(2.487.310)	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	1.982	-	-	(116.362)	(5.811)
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	7.662	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	37.273	-	-	-	55.942
SMART Global Defensive Fund	USD	(3.623)	-	(4.646)	(218)	(5.323)
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	(2.444.096)	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3.669	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	(446.376)	77.488	-	-
World Fund	USD	843.992	-	-	-	-

## 20. Klage gegen diskriminierende Besteuerung von Dividenden in der Europäischen Union

Die Dividendenzahlungen von Investmentfonds aus dem europäischen Ausland unterliegen in der Regel einer inländischen Quellensteuer. In ihren Entscheidungen unterstützen jedoch der Europäische Gerichtshof und die Europäische Freihandelsgesellschaft eine Klage gegen die diskriminierende Besteuerung von Dividenden, wonach von Ländern der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums („EWR“) auf ausländische Dividendenzahlungen Steuern zu Sätzen erhoben werden, die höher sind als die in vergleichbaren Situationen bei inländischen Dividendenzahlungen erhobene Quellensteuer.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat daher basierend auf dem Prinzip des freien Kapitalverkehrs innerhalb der EU die Erhebung von Klagen innerhalb der EU und des EWR gegenüber Ländern genehmigt, bei denen davon ausgegangen wird, dass der jeweilige EU- oder EWR-Mitgliedstaat rechtswidrig Quellensteuern bei Dividendenzahlungen an die Gesellschaft erhoben hat. Diese Entscheidung des Verwaltungsrats wurde ausschließlich zum Schutz der Interessen der Anleger der Gesellschaft getroffen.

Diese Klagen haben einen komplexen Charakter und unterliegen den Verjährungsvorschriften und den verfahrensrechtlichen Anforderungen der einzelnen Länder. Dementsprechend können diese Klagen mit langwierigen Rechtsstreitigkeiten verbunden sein. Zum jetzigen Zeitpunkt gibt es keine Gewissheit darüber, ob diese letztendlich alle erfolgreich sein werden und ob die Quellensteuer bzw. welcher Anteil davon im jeweiligen Land zurückerstattet wird. In dem am 30. April 2022 endenden Jahr wurden keine Rückforderungen gestellt. Die Quellensteuerrückforderungen werden in der Aufstellung des Nettovermögens bei den Dividenden- und Zinsforderungen in den Bilanzen ausgewiesen.

## 21. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtsjahr ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich. Im Berichtsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände der Teilfonds, in die Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

## 22. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. April 2022 lauten wie folgt: In Bezug auf den chinesischen Renminbi weisen wir darauf hin, dass der Offshore-Kurs verwendet wird. RMB ist eine umgangssprachliche Bezeichnung für den chinesischen Renminbi, der international auch als chinesischer Yuan (CNY) bekannt ist. Zwar wird der CNY onshore in China und offshore (primär in Hongkong) gehandelt, doch es handelt sich um die gleiche Währung, auch wenn sie derzeit mit unterschiedlichen Wechselkursen gehandelt wird. Der Offshore-Kurs des CNY wird in der Regel als CNH bezeichnet. Der CNH-Kurs wird zur Bestimmung des Werts von Fondsanteilen sowie für Absicherungszwecke verwendet.

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1.4085499	Tschechische Krone (CZK)	23.3248
Brasilianischer Real (BRL)	4.93145	Dänische Krone (DKK)	7.05915
Kanadischer Dollar (CAD)	1.28045	Dominikanischer Peso (DOP)	55,05
Chilenischer Peso (CLP)	850,43	Ägyptisches Pfund (EGP)	18,49
Chinesischer Renminbi (CNY)	6.641	Euro (EUR)	0.9489917
Kolumbianischer Peso (COP)	3.961.9	Ghanaischer Cedi (GHS)	7.525

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Hongkong-Dollar (HKD)	7.8466	Katar-Riyal (QAR)	3.64175
Ungarischer Forint (HUF)	359.1697	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4.69515
Indische Rupie (INR)	76.4425	Russischer Rubel (RUB)	70,75
Indonesische Rupiah (IDR)	14.497	Saudi-Riyal (SAR)	3.7508
Israelischer Schekel (ILS)	3.3294	Serbischer Dinar (RSD)	111.635
Japanischer Yen (JPY)	129.835	Singapur-Dollar (SGD)	1.3819
Kasachischer Tenge (KZT)	443,35	Südafrikanischer Rand (ZAR)	15.7725
Kenianischer Schilling (KES)	115.8	Sri-Lanka-Rupie (LKR)	351,32
Koreanischer Won (KRW)	1.256	Schwedische Krone (SEK)	9.8078
Kuwait-Dinar (KWD)	0.3065	Schweizer Franken (CHF)	0.9722
Malaysischer Ringgit (MYR)	4.3535	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	29.4755
Mexikanischer Peso (MXN)	20.3565	Thailändischer Baht (THB)	34,25
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1.54416306	Türkische Lira (TRY)	14.85025
Nigerianischer Naira (NGN)	456.5	VAE-Dirham (AED)	3.67305
Norwegische Krone (NOK)	9.3362	Uganda-Schilling (UGX)	3.555
Peruanischer Sol (PEN)	3,84	Uruguayischer Peso (UYU)	41.385
Philippinischer Peso (PHP)	52.205	Vietnamesischer Dong (VND)	22.963.5
Polnischer Zloty (PLN)	4.4356	Sambischer Kwacha (ZMW)	17.0309
Pfund Sterling (GBP)	0.79576652		

### 23. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die folgenden Anteilklassen wurden nach dem am 30. April 2022 zu Ende gegangenen Berichtsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilkategorie	Auflegungsdatum
Global Multi Asset Income Fund	I-QINCOME (G)-Anteile EUR	25.05.2022
Japan Advantage Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11.05.2022
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	22.06.2022

Die folgenden Teilfonds wurden nach dem zum 30. April 2022 endenden Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
FIRST European Value Fund	10.05.2022
Sterling Cash Fund	10.05.2022

Die folgenden Anteilklassen wurden nach dem am 30. April 2022 zu Ende gegangenen Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilkategorie	Datum der Schließung
FIRST European Value Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	10.05.2022
	Y-ACC-Anteile (EUR)	10.05.2022
Sterling Cash Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	10.05.2022
	W-ACC-Anteile (GBP)	10.05.2022

An die Anteilhaber von  
Fidelity Funds  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ

### Stellungnahme

Wir haben den Jahresabschluss von Fidelity Funds (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds einschließlich der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2022, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Berichtsjahres und einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze sowie der Erläuterungen zum Abschluss geprüft.

Nach unserer Auffassung entspricht der vorliegende Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und jeder ihrer Teilfonds zum 30. April 2022 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

### Grundlage des Testats

Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und mit den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg angenommenen Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISA). Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung, werden im Abschnitt „Pflichten des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ bei der Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben. Des Weiteren sind wir gemäß den vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants - IESBA Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von dem Teilfonds unabhängig und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden. Wir sind der Ansicht, dass die bei der Prüfung ermittelten Informationen eine angemessene und ausreichende Grundlage für die Erteilung unseres Testats bilden.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren darüber erstellten Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“.

Unsere Stellungnahme zum Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei Prüfungssicherheit dafür ab.

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu festzustellen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Widersprüche zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentliche Fehlinformationen enthalten. Falls wir auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Fehlinformationen enthalten, sind wir verpflichtet, dies offenzulegen. Wir haben diesbezüglich keinen Anlass zu Bemerkungen.

## Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Gesellschaft bezüglich des Abschlusses

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

Beim Erstellen des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung des Geschäftsbetriebs verantwortlich; er legt, soweit zutreffend, alle Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offen und wendet die Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung an, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft aufzulösen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder er hat keine realistische Alternative zu solchen Maßnahmen.

## Pflichten des „Réviseur d'entreprises agréé“ bei der Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Zwar gilt ein hohes Maß an Sicherheit als angemessene Sicherheit, aber sie bietet dennoch keine Garantie dafür, dass eine Prüfung, die in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISA durchgeführt wird, eine vorliegende wesentliche Falschangabe immer erkennt. Falschangaben können aus Betrug oder Irrtum resultieren und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder in der Summe nach billigem Ermessen erwarten lassen, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und im Zusammenwirken mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, führen wir eine professionelle Bewertung durch und bewahren uns während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung Folgendes:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, eine wesentliche unzutreffende Angabe infolge eines Betrugs nicht zu entdecken, ist höher als bei einem Irrtum, denn ein Betrug beinhaltet unter Umständen Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Umgehung der internen Kontrolle.
- die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.
- die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung der Bilanzierungsgrundlagen zur Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft und bestimmen auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit bezüglich Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Möglichkeit der Unternehmensfortführung der Gesellschaft aufkommen lassen. Wenn wir feststellen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen, oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Testat zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangt wurden. Künftige Ereignisse und Umstände können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft nicht mehr als Unternehmen fortgeführt wird.
- Wir beurteilen die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung zuständigen Stellen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé Partner

Luxemburg, den 29. Juli 2022

## Weltweites Marktrisiko

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Ansatz zur Bestimmung des weltweiten Marktrisikos der Gesellschaft zu übernehmen, ausgenommen davon sind die nachfolgenden Teilfonds:

Informationen über das weltweite Marktrisiko für das am 30. April 2022 zu Ende gegangene Geschäftsjahr:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das weltweite Risiko	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Niedrigste	Höchste	Durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der während des Jahres erreichten Hebelwirkung
					Nutzung des VaR-Limits	Nutzung des VaR-Limits		
Strategic European Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	100 % MSCI Europe Index	150 %	8,86 %	48,12 %	38,83 %	154,13 %
Fidelity Patrimoine	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	50 % ICE BofAML EMU Large Cap IG 15 % MSCI All Country World Ex-Europe 15 % MSCI Europe 10 % Bloomberg Commodity Index 10 % EUR 1week LIBID	200 %	33,84 %	64,75 %	52,16 %	253,77 %
Global Multi Asset Defensive Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	8 %	26,13 %	44,50 %	34,25 %	276,70 %
Smart Global Defensive Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	8 %	23,88 %	37,13 %	33,88 %	200,63 %
Emerging Market Total Return Debt Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite 25 % JP Morgan CEMBI Breit Diversifiziert 25 % JP Morgan EMBI Global	150 %	59,60 %	95,87 %	76,91 %	410,98 %
Flexible Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	10 %	12,70 %	29,40 %	17,00 %	169,82 %
Sustainable Strategic Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	10 %	8,80 %	21,10 %	12,00 %	220,82 %
Multi Asset Target Income 2024 Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	8 %	18,00 %	56,38 %	37,88 %	248,72 %
Absolute Return Asian Equity Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	10 %	13,00 %	49,60 %	33,70 %	102,98 %
Absolute Return Global Equity Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	9,50 %	36,63 %	48,21 %	43,89 %	289,74 %
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	10 %	3,20 %	23,50 %	6,70 %	474,59 %
Absolute Return Multi Strategy Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	-	20 %	7,60 %	12,75 %	10,20 %	303,10 %

Für den oben genannten Teilfonds wird das weltweite Risiko mittels der VaR-Berechnungsmethode täglich berechnet und überwacht. Monte Carlo-Simulation 5000 Simulationen, 99 % Konfidenz, Haltedauer 20 Tage.

## EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnungen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreiben eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen einsetzen, um ihr Anlageziel zu erreichen. Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2022 setzte die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFD), Total Return Swaps (TRS) und Wertpapierleihgeschäfte ein. Die 10 wichtigsten Kontrahenten für Wertpapierleihen werden in Anmerkung 7, für TRS in Anmerkung 16 und für CFD in Anmerkung 19 genannt.

Wie aus Erläuterung 7 hervorgeht, wurden zum 30. April 2021 für Wertpapierleihen nur Sicherheiten von Sicherungsgebern (Regierungen und internationale Institutionen) erhalten.

## Vermögenswerte, die zum 30. April 2022 in Wertpapierfinanzierungsgeschäften eingesetzt werden

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens, nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, belief sich zum 30. April 2022 auf:

Die Vermögenswerte, die in Wertpapierleihgeschäften eingebunden waren, werden in Erläuterung 7 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	132.698	1,55	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	506.043	4,86	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	5,97
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	502.876	1,82	167.090
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	63.569	0,05	21.736
Asian High Yield Fund	USD	-	-	3.291.841
Asian Smaller Companies Fund	USD	32	0,00	-
China High Yield Fund	USD	-	-	1.642.299
Emerging Asia Fund	USD	164.517	0,03	-
European Dividend Plus Fund	EUR	8.195	0,18	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	177.705	0,03	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	34.947	0,02	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	22.545	0,01	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	47.138	0,01	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	43.210	0,01	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenz- kontrakte	% des Total Return Nettovermögens	Swaps	% des Nettovermögens
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	44.639	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	40.637	0,02	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	28.223	0,02	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	12.228	0,02	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	4.885	0,02	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	50.281	0,02	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	115.234	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	106.127	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	124.633	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	58.878	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	45.457	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	4.133	0,05	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2.207	0,05	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	204.525	0,13	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	4.126.822	0,18	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	21.408	0,04	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	125.768	0,06	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	319.719	0,28	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	10.842.837	0,12	308.726	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	4.639.564	0,24	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	7.300	0,04
Institutional Global Sector Fund	EUR	124.155	0,04	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	9.765	0,03	-	-
Pacific Fund	USD	93.215	0,01	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	14.994	0,01	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	2.444.096	0,07	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3.669	0,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	755.340	0,70	-	-
World Fund	USD	843.992	0,02	-	-

### Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Zum 30. April 2022 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	14.140
		2	Frankreich	7.731
		3	USA	6.409
		4	Deutschland	0
		5	Niederlande	0
America Fund	USD	1	Deutschland	1.527.908
		2	Frankreich	1.253.615
		3	Niederlande	274.304
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	529.417
		2	Japan	146.628
		3	USA	100.687
		4	Frankreich	40.650
		5	Niederlande	22.369
		6	Deutschland	21.742
		7	Schweiz	2.021
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	44.478.147
		2	USA	22.332.814
		3	Frankreich	22.145.460
Asian Equity Fund	USD	1	USA	513.355
		2	Schweiz	203.175
		3	Vereinigtes Königreich	194.614
		4	Frankreich	144.850
		5	Niederlande	124.154
		6	Deutschland	39.420
Asian High Yield Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	29.865.216
		2	Japan	17.813.511
		3	USA	6.237.896
		4	Deutschland	34
		5	Niederlande	27
		6	Frankreich	20
Asian Smaller Companies Fund	USD	1	USA	705.009
		2	Frankreich	539.882
		3	Vereinigtes Königreich	493.857
		4	Niederlande	325.599
		5	Deutschland	35.294
Australian Diversified Equity Fund	AUD	1	USA	2.349.376
		2	Niederlande	1.355.975
		3	Frankreich	1.260.432
		4	Vereinigtes Königreich	460.589
		5	Deutschland	125.477
China Consumer Fund	USD	1	USA	44.774.771
		2	Vereinigtes Königreich	25.463.632
		3	Frankreich	20.532.894
		4	Niederlande	15.287.888
		5	Deutschland	6.489.257

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
China Focus Fund	USD	6	Schweiz	1.576.468
		1	Vereinigtes Königreich	12.695.001
		2	USA	12.680.976
		3	Frankreich	6.599.320
		4	Niederlande	2.589.720
		5	Deutschland	581.545
China High Yield Fund	USD	6	Schweiz	519.460
		1	Vereinigtes Königreich	22.847.979
		2	Japan	2.881.590
		3	USA	628.800
		4	Deutschland	1.109
		5	Niederlande	875
China Innovation Fund	USD	6	Frankreich	648
		1	Vereinigtes Königreich	816.475
		2	Frankreich	549.665
		3	USA	240.208
		4	Deutschland	26.604
		5	Niederlande	0
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	Schweiz	5.811.601
		2	USA	4.972.633
		3	Frankreich	842.206
		4	Vereinigtes Königreich	3.940
		5	Deutschland	722
Emerging Markets Focus Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	13.693.889
		2	USA	6.875.805
		3	Frankreich	6.818.123
Euro STOXX 50® Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	1.510.909
		2	USA	1.234.078
		3	Deutschland	276.839
European Dynamic Growth Fund	EUR	1	USA	12.725.212
		2	Frankreich	12.567.631
		3	Niederlande	8.399.009
		4	Deutschland	7.696.997
		5	Vereinigtes Königreich	2.604.730
European High Yield Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	58.780.049
		2	Japan	32.860.719
		3	USA	22.441.323
		4	Schweiz	3.754.725
		5	Niederlande	2.128.040
		6	Frankreich	1.452.948
		7	Deutschland	247
European Multi Asset Income Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	4.097.455
		2	Japan	2.728.328
		3	USA	1.416.123
		4	Schweiz	162.051
		5	Niederlande	128.732
		6	Frankreich	71.544
		7	Deutschland	10.175
European Smaller Companies Fund	EUR	1	USA	4.880.669
		2	Schweiz	3.682.419
		3	Vereinigtes Königreich	1.644.258
		4	Frankreich	602.801
		5	Niederlande	74.370
		6	Deutschland	22.836
FIRST All Country World Fund	USD	1	Frankreich	30.439
		2	Vereinigtes Königreich	30.439
		3	Deutschland	0
		4	Niederlande	0
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	46
		2	USA	37
		3	Deutschland	8
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	50.091
		2	USA	20.580
		3	Japan	18.971
		4	Frankreich	9.858
		5	Niederlande	6.700
		6	Deutschland	5.968
		7	Schweiz	167
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	133.759
		2	USA	63.882
		3	Japan	47.646
		4	Frankreich	33.876
		5	Niederlande	29.843
		6	Deutschland	18.595
		7	Schweiz	472
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	125.894
		2	USA	115.011
		3	Frankreich	73.556
		4	Niederlande	65.360
		5	Deutschland	40.951
		6	Japan	30.680
		7	Schweiz	868

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1	USA	113.870
		2	Vereinigtes Königreich	82.982
		3	Frankreich	77.095
		4	Niederlande	68.269
		5	Deutschland	42.724
		6	Japan	10.229
		7	Schweiz	906
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1	USA	115.642
		2	Frankreich	79.752
		3	Niederlande	70.615
		4	Vereinigtes Königreich	70.096
		5	Deutschland	44.157
		6	Japan	3.694
		7	Schweiz	926
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1	USA	104.613
		2	Frankreich	72.643
		3	Niederlande	64.310
		4	Vereinigtes Königreich	56.653
		5	Deutschland	40.211
		6	Schweiz	865
		7	USA	72.552
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1	USA	50.470
		2	Frankreich	44.668
		3	Niederlande	39.204
		4	Vereinigtes Königreich	27.961
		5	Deutschland	592
		6	Schweiz	592
		7	USA	31.459
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1	USA	21.884
		2	Frankreich	19.368
		3	Niederlande	16.998
		4	Vereinigtes Königreich	12.123
		5	Deutschland	257
		6	Schweiz	257
		7	USA	12.641
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1	USA	8.794
		2	Frankreich	7.782
		3	Niederlande	6.832
		4	Vereinigtes Königreich	4.872
		5	Deutschland	103
		6	Schweiz	103
		7	USA	110.880
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1	USA	105.575
		2	Vereinigtes Königreich	59.363
		3	Frankreich	43.851
		4	Niederlande	38.422
		5	Schweiz	32.964
		6	Deutschland	30.196
		7	Japan	30.196
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1	USA	228.051
		2	Frankreich	125.815
		3	Vereinigtes Königreich	125.724
		4	Niederlande	91.909
		5	Schweiz	86.376
		6	Deutschland	68.359
		7	Japan	20.027
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1	USA	221.431
		2	Frankreich	121.759
		3	Vereinigtes Königreich	95.482
		4	Niederlande	88.338
		5	Schweiz	87.152
		6	Deutschland	65.179
		7	Japan	6.980
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1	USA	245.327
		2	Frankreich	139.053
		3	Niederlande	101.217
		4	Schweiz	94.388
		5	Vereinigtes Königreich	90.527
		6	Deutschland	75.614
		7	Japan	75.614
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1	USA	120.086
		2	Frankreich	67.303
		3	Niederlande	48.834
		4	Schweiz	47.505
		5	Vereinigtes Königreich	44.116
		6	Deutschland	36.678
		7	Japan	36.678
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1	USA	90.991
		2	Frankreich	51.212
		3	Niederlande	37.170
		4	Schweiz	35.472
		5	Vereinigtes Königreich	33.373
		6	Deutschland	27.747
		7	Japan	27.747
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1	USA	8.226
		2	Frankreich	4.640
		3	Niederlande	3.356
		4	Schweiz	3.297
		5	Vereinigtes Königreich	3.046
		6	Deutschland	3.046
		7	Japan	3.046

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	6	Deutschland	2.566
		1	USA	4.477
		2	Frankreich	2.507
		3	Niederlande	1.818
		4	Schweiz	1.754
		5	Vereinigtes Königreich	1.640
Global Dividend Fund	USD	6	Deutschland	1.353
		1	Vereinigtes Königreich	41.487.444
		2	USA	20.831.160
		3	Frankreich	20.656.403
		1	Vereinigtes Königreich	12.019.701
		2	USA	9.817.430
Global Financial Services Fund	EUR	3	Deutschland	2.202.333
		1	Vereinigtes Königreich	2.953.596
		2	Japan	2.482.418
		3	USA	2.411.917
		4	Schweiz	78.194
		5	Niederlande	44.328
Global High Yield Fund	USD	6	Frankreich	30.265
		7	Kanada	10.443
		8	Deutschland	18
		1	Vereinigtes Königreich	9.891
		2	Frankreich	5.864
		3	USA	4.027
		4	Deutschland	0
		5	Niederlande	0
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	176.426
		2	USA	144.083
		3	Frankreich	48.886
		4	Deutschland	32.046
		5	Niederlande	13.641
		6	Schweiz	1.294
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	218.047
		2	Japan	79.400
		3	USA	73.217
		4	Frankreich	21.615
		5	Niederlande	13.672
		6	Deutschland	10.736
		7	Schweiz	1.385
Global Multi Asset Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	39.348.993
		2	USA	17.859.425
		3	Japan	15.220.273
		4	Frankreich	2.882.719
		5	Schweiz	628.111
		6	Niederlande	534.662
		7	Deutschland	288.723
Global Technology Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	4.593.772
		2	Frankreich	3.144.298
		3	USA	1.449.484
		4	Niederlande	0
		5	Deutschland	0
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1	USA	936.765
		2	Vereinigtes Königreich	628.464
		3	Frankreich	494.846
		4	Niederlande	296.041
		5	Deutschland	125.661
		6	Schweiz	62.119
Greater China Fund II	USD	1	USA	1.799.378
		2	Niederlande	1.138.764
		3	Frankreich	1.058.526
		4	Vereinigtes Königreich	174.198
		5	Deutschland	66.421
Greater China Fund	USD	1	USA	2.125.752
		2	Niederlande	1.345.315
		3	Frankreich	1.250.523
		4	Vereinigtes Königreich	205.794
		5	Deutschland	78.469
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	143.027
		2	USA	60.575
		3	Frankreich	27.691
		4	Niederlande	20.323
		5	Japan	16.677
		6	Deutschland	6.323
		7	Schweiz	1.768
Iberia Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	2.437.008
		2	USA	2.436.990
		3	Frankreich	34
Institutional Global Sector Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	520.078
		2	USA	465.370
		3	Deutschland	71.226
		4	Frankreich	35.125
		5	Schweiz	19.080

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Italy Fund	EUR	6	Niederlande	13.483
		1	USA	306.316
		2	Vereinigtes Königreich	192.170
		3	Schweiz	133.493
Japan Aggressive Fund	JPY	4	Frankreich	19.348
		1	Vereinigtes Königreich	55.426.996
		2	USA	41.220.212
		3	Deutschland	9.246.885
Nordic Fund	SEK	4	Frankreich	4.960.164
		5	Niederlande	0
		1	USA	34.044.246
		2	Vereinigtes Königreich	17.123.519
Pacific Fund	USD	3	Niederlande	12.120.628
		4	Frankreich	11.370.262
		5	Deutschland	1.694.915
		6	Schweiz	714.360
SMART Global Defensive Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	19.666.139
		2	USA	17.327.652
		3	Frankreich	5.530.600
		4	Schweiz	4.657.881
		5	Deutschland	2.253.026
		6	Niederlande	325.944
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	242.717
		2	USA	188.344
		3	Japan	183.759
		4	Frankreich	16.516
		5	Schweiz	5.788
		6	Niederlande	3.281
		7	Kanada	773
		8	Deutschland	1
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	1	USA	5.086.544
		2	Vereinigtes Königreich	4.258.934
		3	Frankreich	627.924
		4	Schweiz	595.022
		5	Niederlande	420.472
		6	Deutschland	154.961
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	5.704.044
		2	USA	2.864.044
		3	Frankreich	2.840.017
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1	Schweiz	317.629
		2	USA	271.600
		3	Frankreich	46.030
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	1	Vereinigtes Königreich	14.868.629
		2	USA	9.930.354
		3	Frankreich	6.394.265
		4	Schweiz	938.811
		5	Niederlande	250.532
		6	Deutschland	87.915
Sustainable Water & Waste Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	170.914.676
		2	USA	139.599.392
		3	Deutschland	31.316.177
Switzerland Fund	CHF	1	Schweiz	326.033
		2	USA	278.786
		3	Frankreich	47.248
		1	Deutschland	5.428.915
		2	Frankreich	4.614.078
World Fund	USD	3	Niederlande	1.219.119
		4	USA	476.037
		5	Vereinigtes Königreich	470.998
		6	Schweiz	409.273
		1	Vereinigtes Königreich	34.358.066
		2	Frankreich	20.369.519
	USD	3	USA	13.988.628
		4	Niederlande	0
		5	Deutschland	0

### Für Derivate erhaltene Sicherheiten

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Zum 30. April 2022 wurden Sicherheiten von folgenden Kontrahenten erhalten:

Name des Teilfonds	Währung	Barclays	BNP	Bank of America	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	20.000	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	323.193	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	-	-	-	15.563	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.704	-	-	-	-	351.305	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	1	-	14.730	-	26.003	2

Name des Teilfonds	Währung	Barclays	BNP	Bank of America	Citibank	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	40.000	-	-	-	280.000	70.000
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	3.095.270	-	5.463.998	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	125.000	-	-	-	20.000	385.000
China RMB Bond Fund	USD	-	210.000	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	90.000	320.000	-	120.000	-	410.000	200.000
Emerging Market Debt Fund	USD	-	4.655.115	-	5.174.936	-	4.181.845	6.214.578
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	683.068	-	219.680	-	1.074.373	1.754.009
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	2.190.000	-	1.900.000	-	2.800.000	2.380.000
Emerging Markets Fund	USD	-	320.000	-	-	-	10.000	285.000
European High Yield Fund	EUR	-	384.743	-	606.388	-	702.574	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	88.308	-	68.102	-	130.838	151.390
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	881	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	3.263	-	11.398	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	3.021	-	14.191	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	1.481	-	10.481	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	646	-	9.050	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	314	-	7.100	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	4.839	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	2.098	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	843	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	317	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	230	-	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	117	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	120.000	-	-	140.000	-	10.000	165.000
Global Bond Fund	USD	-	215.000	-	88.850	-	-	-
Global Demographics Fund	USD	-	755.000	-	-	-	20.000	-
Global Dividend Fund	USD	-	1.255.000	-	-	-	-	2.150.000
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	130.351	-	-	102.419
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	330.000
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.652	-	-	-	-	60.092	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	10.000	819	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	15.678	-	8.609	-	21.691	34.834
Global Multi Asset Income Fund	USD	495.000	2.756.653	-	4.089.860	140.000	3.254.280	5.342.422
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	745.000
Global Technology Fund	EUR	-	365.362	-	-	-	-	1.266.904
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	902	1.851	-	595	-	32.912	4.754
SMART Global Defensive Fund	USD	4.605	25.932	-	38.477	-	63.520	42.201
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-	-	10.000
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	260.000	-	-	120.000	-	20.000	460.000
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	113.955	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-	319.618	-

Name des Teilfonds	Währung	JP. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	10.000	20.000
Absolute Return Global Equity Fund	USD	15.150	-	15.150
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	23.344	793.698	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	21.506	226.302	24.850
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	34.101	1
Asian Bond Fund	USD	-	7.165.899	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	100.000	700.000	270.000
Emerging Market Debt Fund	USD	449.994	248.273	4.282.706
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	37.758	120.138	727.691
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.290.000	2.220.000	1.830.000
European Dividend Plus Fund	EUR	10.000	-	-
European High Yield Fund	EUR	3.521.233	1.087.316	-

Name des Teilfonds	Währung	JP. Morgan	Morgan Stanley	UBS
European Multi Asset Income Fund	EUR	228.406	69.179	65.132
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	40.000	4.582	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	16.970	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	15.708	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	7.700	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	3.358	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	1.674	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	1.651	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	1.198	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	611	-
Flexible Bond Fund	GBP	460.000	530.000	30.000
Global Bond Fund	USD	-	473.867	-
Global Income Fund	USD	120.000	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	162.245	4.369	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.049	2.686	16.063
Global Multi Asset Income Fund	USD	2.214.816	653.954	2.518.972
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	102	326	1.972
SMART Global Defensive Fund	USD	2.507	1.383	23.857
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1.640.000	270.000	30.000
UK Special Situations Fund	GBP	78.213	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	592.569	-

### Analyse zum 30. April 2022 der für Derivate erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Depotbank gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet.

Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2022 gliederten sich die erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Liquide Mittel	50.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Liquide Mittel	353.493	-	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Liquide Mittel	832.605	-	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquide Mittel	626.667	-	Weniger als 1 Tag	USD
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	74.838	-	Weniger als 1 Tag	USD
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Liquide Mittel	390.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Bond Fund	USD	Liquide Mittel	15.725.168	-	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Special Situations Fund	USD	Liquide Mittel	530.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
China RMB Bond Fund	USD	Liquide Mittel	210.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Liquide Mittel	2.210.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Liquide Mittel	25.207.447	-	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Liquide Mittel	4.616.717	-	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Liquide Mittel	14.610.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Markets Fund	USD	Liquide Mittel	615.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
European Dividend Plus Fund	EUR	Liquide Mittel	10.000	-	Weniger als 1 Tag	EUR
European High Yield Fund	EUR	Liquide Mittel	6.302.254	-	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	390.812	-	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	410.542	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	40.000	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	5.463	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	20.233	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	11.398	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	18.728	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	14.191	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	10.481	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	9.181	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	9.050	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	4.004	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	1.988	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	7.100	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	4.839	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	2.098	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	843	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	1.968	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	1.429	-	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	728	-	Weniger als 1 Tag	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Liquide Mittel	1.455.000	-	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Bond Fund	USD	Liquide Mittel	777.717	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Demographics Fund	USD	Liquide Mittel	775.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Dividend Fund	USD	Liquide Mittel	3.405.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global High Yield Fund	USD	Liquide Mittel	232.769	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Income Fund	USD	Liquide Mittel	450.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	1.744	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	60.000	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	2.245	-	Weniger als 1 Tag	GBP

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	175.188	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	100.609	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	20.062.430	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	1.403.526	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Short Duration Income Fund	USD	Liquide Mittel	745.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Global Technology Fund	EUR	Liquide Mittel	1.632.266	-	Weniger als 1 Tag	USD
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Liquide Mittel	30.000	-	Weniger als 1 Tag	EUR
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Liquide Mittel	13.414	-	Weniger als 1 Tag	USD
SMART Global Defensive Fund	USD	Liquide Mittel	202.482	-	Weniger als 1 Tag	USD
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Liquide Mittel	10.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Liquide Mittel	2.800.000	-	Weniger als 1 Tag	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Liquide Mittel	78.213	-	Weniger als 1 Tag	GBP
US Dollar Bond Fund	USD	Liquide Mittel	706.524	-	Weniger als 1 Tag	USD
World Fund	USD	Liquide Mittel	319.618	-	Weniger als 1 Tag	USD

### Analyse zum 30. April 2022 der für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten

Zum 30. April 2022 gliederten sich die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:  
Die Gliederungsstruktur der Wertpapierleihgeschäfte wird in Anmerkung 7 dargestellt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Restlaufzeit	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	14.324	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(47.299)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	24.814	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	561.217	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	160.015	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	(52.870)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	7.075	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	63.569	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total Return Swaps	(21.737)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asian High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(3.291.841)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	32	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
China High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(1.642.300)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Emerging Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(164.517)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	(6.437)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	(84.635)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	26.509	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	20.291	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	44.332	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	41.138	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	42.851	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	39.233	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	27.267	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	11.814	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	4.719	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	39.083	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	89.478	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	79.891	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	95.625	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	44.988	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	34.671	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.175	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.681	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(204.525)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	(3.995.068)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	16.000	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	(91.488)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(203.983)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Total Return Swaps	(308.726)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(8.275.065)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.119.650)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total Return Swaps	(7.300)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	(120.191)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Differenzkontrakte	7.661	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	93.215	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
SMART Global Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	(13.810)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.444.096)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	3.669	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	(368.888)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
World Fund	USD	Differenzkontrakte	843.992	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

### Gestellte Sicherheit

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungstransaktionen

Die Rendite (Dividendenerträge und realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für den Berichtszeitraum zum 30. April 2022 auf:  
Die Tabelle ist in zwei Teile geteilt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihe	269	87,50	-	-
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(430.640)	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	1.000.055	100,00	113	100,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Differenzkontrakte	12	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	820.107	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	1.290.490	100,00	880	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihe	1.085	87,50	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	76.884	100,00	0	100,00
America Fund	USD	Wertpapierleihe	99.630	87,50	-	-
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihe	173.626	87,50	-	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	Wertpapierleihe	2.011	87,50	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(371.033)	100,00	0	100,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	14.252	87,50	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total Return Swaps	(25.009)	100,00	0	100,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	38.112	87,50	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihe	8	87,50	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Total Return Swaps	19.197	100,00	0	100,00
Asian Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	134.314	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	449.891	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(2.879.335)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	(101.777)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihe	255.898	87,50	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihe	348.435	87,50	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihe	62.088	87,50	-	-
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihe	3.268.488	87,50	-	-
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	123.786	87,50	-	-
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	299.703	87,50	-	-
China High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(1.824.246)	100,00	0	100,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihe	8.885	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	1.660.970	100,00	0	100,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	5.836	87,50	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihe	126.111	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Differenzkontrakte	10	100,00	0	100,00
Emerging Markets Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	322	87,50	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	90.404	87,50	-	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.510	87,50	-	-
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihe	38.240	87,50	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	(7.124)	100,00	0	100,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	313.741	87,50	-	-
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	916.584	87,50	-	-
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.206.694	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	98.540	87,50	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.791.359	100,00	14	100,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihe	79.266	87,50	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	124.577	87,50	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihe	41.376	87,50	-	-
FIRST European Value Fund	EUR	Wertpapierleihe	4.014	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	29	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	157.261	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.671	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	196.504	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	8.087	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	341.815	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	12.711	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	296.595	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	10.671	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	273.660	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	9.701	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	243.314	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	9.642	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	190.616	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	7.476	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	87.735	100,00	312	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.486	87,50	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	33.546	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.358	87,50	-	-
Fidelity Patrimoine	EUR	Differenzkontrakte	(229.312)	100,00	(271)	100,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Wertpapierleihe	2.915	87,50	-	-
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Differenzkontrakte	11.928	100,00	9	100,00
Fidelity Sélection Internationale	EUR	Wertpapierleihe	8.766	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	45.790	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	11.974	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	94.966	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	20.478	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	83.652	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	18.733	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	101.186	100,00	0	100,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	22.269	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	46.334	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	9.974	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	36.291	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	7.641	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.356	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	475	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.323	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	234	87,50	-	-
France Fund	EUR	Wertpapierleihe	14.947	87,50	-	-
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihe	40.189	87,50	-	-
Global Demographics Fund	USD	Wertpapierleihe	12.391	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	1.410.223	87,50	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(586.865)	100,00	0	100,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihe	5.870	87,50	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihe	5.152	87,50	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	(4.439.279)	100,00	696	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihe	16.537	87,50	-	-
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	24.067	87,50	-	-
Global Health Care Fund	EUR	Wertpapierleihe	76.692	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	58.586	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(228.668)	100,00	0	100,00
Global Income Fund	USD	Total Return Swaps	(414.517)	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihe	13.103	87,50	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	(232.283)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihe	185	87,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.751.949)	100,00	5	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihe	17.973	87,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Total Return Swaps	(38)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	3.303.703	100,00	435	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	10.757	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	117.519.648	100,00	194	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	797.728	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Total Return Swaps	(336.883)	100,00	0	100,00
Global Property Fund	USD	Wertpapierleihe	647	87,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Total Return Swaps	(716.726)	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihe	707.662	87,50	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Differenzkontrakte	(14.080.309)	100,00	0	100,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	122.466	87,50	-	-
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihe	212.103	87,50	-	-
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihe	179.628	87,50	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	4.939	87,50	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total Return Swaps	(8.009)	100,00	0	100,00
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihe	12.953	87,50	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	12.210	87,50	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	86.715	87,50	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	4.125	87,50	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	(100.569)	100,00	29	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihe	29.121	87,50	-	-
Institutional Japan Fund	JPY	Wertpapierleihe	35.602	87,50	-	-
Institutional US High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(56.728)	100,00	0	100,00
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihe	32.506	87,50	-	-
Japan Advantage Fund	JPY	Wertpapierleihe	15.995.919	87,50	-	-
Japan Aggressive Fund	JPY	Wertpapierleihe	9.385.264	87,50	-	-
Japan Smaller Companies Fund	JPY	Wertpapierleihe	468.198	87,50	-	-
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihe	108.836	87,50	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Differenzkontrakte	(267.453)	100,00	(33)	100,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Wertpapierleihe	653	87,50	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Total Return Swaps	1.657	100,00	0	100,00
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihe	720.015	87,50	-	-
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	(4.715.423)	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihe	735.709	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Differenzkontrakte	(380.182)	100,00	0	100,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Wertpapierleihe	5.565	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Total Return Swaps	(20.481)	100,00	0	100,00
Singapore Fund	EUR	Wertpapierleihe	64	87,50	-	-
Strategic European Fund	USD	Differenzkontrakte	(318)	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	862.915	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	35.538	87,50	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Differenzkontrakte	2	100,00	0	100,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihe	141.817	87,50	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Wertpapierleihe	97.629	87,50	-	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.587	87,50	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihe	44.520	87,50	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Wertpapierleihe	1.357	87,50	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	59.159	87,50	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Wertpapierleihe	3.125.083	87,50	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	7.137	100,00	3	100,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	3.129	87,50	-	-
Sustainable US Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(39.536)	100,00	0	100,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihe	24.970	87,50	-	-
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihe	194.832	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Taiwan Fund	USD	Wertpapierleihe	2	87,50	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	(720.182)	100,00	54	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihe	774	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	36	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(15.266)	100,00	0	100,00
United Kingdom Fund	GBP	Differenzkontrakte	188.946	100,00	0	100,00
United Kingdom Fund	GBP	Wertpapierleihe	830	87,50	-	-
World Fund	USD	Differenzkontrakte	(8.822.539)	100,00	0	100,00
World Fund	USD	Wertpapierleihe	477.460	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensyp	Rendite des Dritten	% der Gesamrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamrendite
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihe	38	12,50	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihe	155	12,50	0	0,00
America Fund	USD	Wertpapierleihe	14.232	12,50	0	0,00
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihe	24.803	12,50	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	Wertpapierleihe	287	12,50	0	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	2.036	12,50	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	5.445	12,50	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihe	1	12,50	0	0,00
Asian Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	19.186	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	64.270	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihe	36.554	12,50	0	0,00
Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihe	49.775	12,50	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihe	8.869	12,50	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihe	466.920	12,50	0	0,00
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	17.677	12,50	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	42.815	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihe	1.268	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	834	12,50	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihe	18.015	12,50	0	0,00
Emerging Markets Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	46	12,50	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	12.914	12,50	0	0,00
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Wertpapierleihe	501	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihe	5.463	12,50	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	44.817	12,50	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	130.940	12,50	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihe	172.384	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	14.077	12,50	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihe	11.323	12,50	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	17.796	12,50	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihe	5.910	12,50	0	0,00
FIRST European Value Fund	EUR	Wertpapierleihe	573	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	4	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	524	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.155	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.816	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.524	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.386	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.377	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.068	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	498	12,50	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	194	12,50	0	0,00
Fidelity Patrimoine	EUR	Wertpapierleihe	416	12,50	0	0,00
Fidelity Selection Internationale	EUR	Wertpapierleihe	1.252	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.710	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.925	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.676	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.181	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.425	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.091	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	68	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	33	12,50	0	0,00
France Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.134	12,50	0	0,00
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihe	5.741	12,50	0	0,00
Global Demographics Fund	USD	Wertpapierleihe	1.770	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	201.460	12,50	0	0,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihe	838	12,50	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihe	736	12,50	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.362	12,50	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	3.438	12,50	0	0,00
Global Health Care Fund	EUR	Wertpapierleihe	10.955	12,50	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	8.369	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.871	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihe	27	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihe	2.567	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	1.537	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	113.960	12,50	0	0,00
Global Property Fund	USD	Wertpapierleihe	92	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihe	101.092	12,50	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	17.495	12,50	0	0,00
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihe	30.300	12,50	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Dritten	% der Gesamterrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamterrendite
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihe	25.660	12,50	0	0,00
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	706	12,50	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.849	12,50	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	1.744	12,50	0	0,00
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	12.388	12,50	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	589	12,50	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihe	4.160	12,50	0	0,00
Institutional Japan Fund	JPY	Wertpapierleihe	5.088	12,50	0	0,00
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihe	4.641	12,50	0	0,00
Japan Advantage Fund	JPY	Wertpapierleihe	2.285.052	12,50	0	0,00
Japan Aggressive Fund	JPY	Wertpapierleihe	1.340.532	12,50	0	0,00
Japan Smaller Companies Fund	JPY	Wertpapierleihe	66.806	12,50	0	0,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihe	15.547	12,50	0	0,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Wertpapierleihe	93	12,50	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihe	102.830	12,50	0	0,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihe	105.092	12,50	0	0,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Wertpapierleihe	795	12,50	0	0,00
Singapore Fund	USD	Wertpapierleihe	9	12,50	0	0,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	5.076	12,50	0	0,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihe	20.256	12,50	0	0,00
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Wertpapierleihe	13.947	12,50	0	0,00
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	369	12,50	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihe	6.359	12,50	0	0,00
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Wertpapierleihe	194	12,50	0	0,00
Sustainable Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	8.451	12,50	0	0,00
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Wertpapierleihe	446.367	12,50	0	0,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	446	12,50	0	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihe	3.567	12,50	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihe	27.830	12,50	0	0,00
Taiwan Fund	USD	Wertpapierleihe	0	12,50	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihe	110	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	5	12,50	0	0,00
United Kingdom Fund	GBP	Wertpapierleihe	119	12,50	0	0,00
World Fund	USD	Wertpapierleihe	68.208	12,50	0	0,00

### Aktionärsrechterichtlinie II

Am 20. August 2019 hat das Großherzogliche Gesetz vom 1. August 2019 das Gesetz vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Aktionärsrechte geändert. Mit diesem Gesetz wird die Richtlinie (EU) 2017/828 (Aktionärsrechterichtlinie II) für Luxemburg umgesetzt. Sie trat am 24. August 2019 in Kraft.

Die Informationen über die Portfoliounschlaghäufigkeit (PTR) und die Portfoliounschlagkosten (PTC) werden außer für die 10 nachfolgenden Teilfonds im Factsheet des Teilfonds dargestellt. In der Aktionärsrechterichtlinie („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an:  $PTR = (\text{Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Anteilszeichnungen} + \text{Anteilsrücknahmen})$ , dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teilfonds in den vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teilfonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen.  $PTC = PTR$  (nach oben begrenzt bei 100 %) x Transaktionskosten, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der letzten 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

Die Risikofaktoren werden im Abschnitt 1.2 „Risikofaktoren“ des Prospekts beschrieben.

Name des Teilfonds	Status	Berichtszeitraum	PTR in %	PTC in %
FIRST European Value Fund		01.05.21 - 30.04.22	43,22	0,08
Greater China Fund II		01.05.21 - 30.04.22	92,75	0,18
Strategic European Fund		01.05.21 - 30.04.22	148,82	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund		01.05.21 - 30.04.22	73,76	0,05
Sterling Cash Fund		01.05.21 - 30.04.22	417,94	0,00
Fidelity Target™ 2020 Fund		01.05.21 - 30.04.22	463,25	0,00
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		01.05.21 - 30.04.22	81,38	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund		01.05.21 - 30.04.22	250,68	0,10
Institutional European Larger Companies Fund		01.05.21 - 30.04.22	75,58	0,13
Institutional US High Yield Fund		01.05.21 - 30.04.22	104,82	0,00

n. z. = Die Richtlinie trifft auf diese Teilfonds nicht zu, da sie nicht für Anleger in Europa erhältlich sind.

JA = fällt unter den Anwendungsbereich der Richtlinie

NEIN = fällt nicht unter den Anwendungsbereich der Richtlinie

### Nur für Personen mit Wohnsitz in Frankreich

Im Berichtsjahr haben die folgenden Teilfonds in Wertpapiere investiert, die gemäß Artikel L 221-31 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes für einen französischen Aktiensparplan („PEA“ – Plan d'Épargne en Actions) zugelassen sind.

Name des Teilfonds	% des Nettovermögens
Sustainable Eurozone Equity Fund	99,68
Germany Fund	99,60
Italy Fund	97,15
Iberia Fund	97,09
Nordic Fund	95,13

### Nur für Einwohner von Hongkong

Die Verwaltungsstelle und/oder der Anlageverwalter dürfen Transaktionen für Rechnung eines Teilfonds abschließen mit: (i) den Konten anderer Kunden, die von der Verwaltungsstelle, dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden; oder (ii) ihren Hauskonten (d. h. Konten der Verwaltungsstelle, des Investmentmanagers oder einer seiner verbundenen Personen, über die er Kontrolle und Einfluss ausüben kann) („Cross Trades“). Solche Cross Trades werden nur in Übereinstimmung mit den einschlägigen Anforderungen durchgeführt, die von den zuständigen Behörden erlassen werden. Während des am 30. April 2022 endenden Geschäftsjahrs ist die Gesellschaft keine solchen Cross Trades eingegangen.

### Nur für Personen mit Wohnsitz in Großbritannien

Die Gesellschaft wurde in einer Weise geleitet, die so weit wie möglich sicherstellen soll, dass der Gesellschaft in Bezug auf die Teilfonds und Anteilsklassen, die im Vereinigten Königreich registriert sind, für den Berichtszeitraum dieses Abschlusses der Status eines Meldefonds im Vereinigten Königreich gewährt wird. Hinsichtlich der im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds und Anteilsklassen, die bereits vor Einführung des neuen Regelungssystems bestanden, hat die Gesellschaft bei der britischen Steuerbehörde den Umstieg auf das neue Regelungssystem beantragt, und die britischen Behörden haben mitgeteilt, dass sie dies akzeptieren. Zudem hat die Gesellschaft die Anwendung der neuen Regelung für in Großbritannien eingetragene Teilfonds beantragt, die während des zum 30. April 2022 endenden Rechnungszeitraums aufgelegt wurden. Darüber hinaus hat die Gesellschaft einen Antrag eingereicht bzw. wird einen Antrag einreichen, in dem sie die Anwendung des neuen Regelungssystems für neue Anteilsklassen, die während dieser Rechnungsperiode für bestehende oder neue im Vereinigten Königreich registrierte Teilfonds aufgelegt wurden, beantragt. Meldepflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar. Die ausschüttenden Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt in Großbritannien registriert waren, wurden ebenfalls von der britischen Steuerbehörde gemäß der vorherigen Gesetzgebung für alle Rechnungsperioden bis zum 30. April 2010 als „ausschüttende Teilfonds“ bestätigt.

### Vergütung

#### Angaben zur Vergütung

FIMLUX ist eine als OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft und hundertprozentige Tochtergesellschaft von FIL. Die aus FIL und deren Tochtergesellschaften bestehende FIL-Gruppe hat eine Vergütungspolitik genehmigt, die auf alle Mitglieder der Gruppe anwendbar ist. Darüber hinaus verfügt FIMLUX über eine eigene Vergütungsrichtlinie, in der sich die der FIL-Gruppe exakt widerspiegelt. Bei der Umsetzung ihrer Richtlinie wird FIMLUX eine gute Corporate Governance sicherstellen und ein solides und effektives Risikomanagement fördern.

#### Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik ermuntert nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit der Risikobereitschaft der Gesellschaft, der Satzung und dem Verkaufsprospekt im Einklang sind. FIMLUX wird sicherstellen, dass alle Entscheidungen mit der Gesamtgeschäftsstrategie, den Zielen und der Vergütungsrichtlinie der FIL-Gruppe in Einklang stehen, und wird versuchen, etwaige Interessenkonflikte zu vermeiden.

Der Begriff „Feste Vergütung“ ist definiert als ein Grundgehalt plus Zulagen. Die Grundgehälter werden auf der Grundlage der konkreten Funktion und Zuständigkeiten einer Person, ihrer einschlägigen Erfahrung, Qualifikation, Leistung sowie ihres Gesamtbeitrags zu FIL so festgelegt, das sie auf dem jeweiligen Landesmarkt konkurrenzfähig sind. Diese Werte werden regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung umfasst die jährlichen Boni und die langfristigen Anreizprämien. Diese freiwilligen Vergütungselemente werden durch die individuelle Leistung und die allgemeinen finanziellen Möglichkeiten des Unternehmens (unter Berücksichtigung der finanziellen und sonstigen Leistung sowie der damit verbundenen Geschäfts- und Betriebsrisiken) bestimmt.

Eine Zusammenfassung der Vergütungsrichtlinie finden Sie unter <https://www.fidelityinternational.com>.

FIMLUX wird sicherstellen, dass die Vergütungsrichtlinie jedes Jahr intern sowie unabhängig geprüft wird. Seit der letzten Überprüfung im Februar 2022 gab es keine wesentlichen Änderungen an der angewendeten Vergütungsrichtlinie, und das Ergebnis der Überprüfung ergab keine Abweichungen davon. Die Vergütungsrichtlinie gilt für alle Mitarbeiter von FIMLUX, einschließlich Personen, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds hat (im Folgenden: „OGAW-Mitarbeiter“). Zu den OGAW-Mitarbeitern gehören die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, die Leiter der relevanten Kontrollfunktionen sowie die Leiter anderer Schlüsselfunktionen. Einzelpersonen werden mindestens einmal pro Jahr über ihre Aufnahme in den Kreis dieser Mitarbeiter und über die Auswirkungen dieses Status informiert.

Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte im abgelaufenen Geschäftsjahr	EUR 5.447.455
Davon feste Vergütung:	EUR 4.348.135
Davon variable Vergütung	EUR 1.099.320
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten (Stand 31.12.2021)	65
Anteil der Vergütung, der dem Teilfonds zuzurechnen ist (Stand 31.12.2021)	98,65 %

### Liste der Untieranlageverwalter

In der nachfolgenden Aufstellung werden die Untieranlageverwalter der einzelnen Teilfonds gegliedert nach Teilfonds für den Berichtszeitraum angegeben.

Name des Teilfonds	Untieranlageverwalter
Absolute Return Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Dividend Fund*	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Name des Teilfonds	Unteranlageverwalter
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Asian Bond Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
Asian Equity Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian High Yield Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Australian Dollar Cash Fund	FIL Investments International
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
China Government Bond Fund	FIL Investments International
China High Yield Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
Emerging Asia Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
Emerging Market Debt Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investments International
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Focus Fund	FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Euro Bond Fund	FIL Investments International
Euro Cash Fund	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL Investments International
Euro STOXX 50® Fund	Geode Capital Management, LLC
European Dividend Fund	FIL Investments International
European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Low Volatility Equity Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Name des Teilfonds	Unteranlageverwalter
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Patrimoine	FIL (Luxembourg) S.A. - Niederlassung Deutschland FIL Gestion FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Sélection Internationale	FIL (Luxembourg) S.A. - Niederlassung Deutschland FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International

Name des Teilfonds	Unteranlageverwalter
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
FIRST Developed World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
FIRST European Value Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
France Fund	FIL Gestion
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Niederlassung Deutschland
Global Bond Fund	FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Demographics Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Dividend Plus Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global Health Care Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds	Unteranlageverwalter
Global Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Niederlassung Deutschland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC Geode Capital Management, LLC
Global Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC Geode Capital Management, LLC
Global Property Fund	FIL Investments International
Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Greater China Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Greater China Fund II	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Iberia Fund	FIL Investments International
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investments International
Institutional European Larger Companies Fund	FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Institutional Global Sector Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Institutional Japan Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Institutional US High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Niederlassung Italien
Japan Advantage Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Aggressive Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Smaller Companies Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Malaysia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Multi Asset Target Income 2024 Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
Singapore Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited

Name des Teilfonds	Unteranlageverwalter
SMART Global Defensive Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Sterling Cash Fund	FIL Investments International
Strategic European Fund	FIL Investments International
Sustainable Asia Equity Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Asian Bond Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Sustainable China A Shares Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Sustainable Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Sustainable Europe Equity Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Niederlassung Deutschland FIL Investments International
Sustainable European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Future Connectivity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Sustainable Japan Equity Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Sustainable Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Sustainable Reduced Carbon Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Water & Waste Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Niederlassung Italien
Taiwan Fund	FIL Investments Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
United Kingdom Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC
World Fund	FIL Investments International

## Bestimmungen über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

### Teilfonds, die den Offenlegungsanforderungen von Artikel 8 SFDR unterliegen

#### (a) Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds

Bestimmte Teilfonds sind Teil der Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds, einer speziellen Fondspalette, die sich durch verbesserte Nachhaltigkeitsmerkmale auszeichnet. Alle relevanten Teilfonds der Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds haben im Berichtszeitraum die gemäß Artikel 8 der SFDR geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt. Insbesondere werden mindestens 70 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds in Wertpapiere investiert, die als nachhaltig gelten (wie im Verkaufsprospekt des Teilfonds dargestellt), und die für die Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds vorgeschriebenen Ausschlüsse wurden eingehalten. Nachhaltigkeitsmerkmale werden durch eine Kombination verschiedener Kennzahlen wie z. B. ESG-Ratings von externen Agenturen oder Fidelity Sustainability Ratings definiert. Weitere Details der angewandten Methodik werden unter <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/> genannt. Diese können von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Gegebenenfalls haben die Teilfonds der Familie der Nachhaltigkeitsfonds die Höchstgrenze von 30 % des Nettovermögens eines Teilfonds eingehalten, die in Emittenten investiert werden dürfen, die gemäß den oben genannten Kriterien nicht als nachhaltig gelten, deren Nachhaltigkeitsmerkmale sich aber verbessern. Als Emittenten mit sich verbessernden Nachhaltigkeitskriterien gelten solche, die aufgrund des Entwicklungstrends ihres Fidelity Sustainability Ratings dementsprechend eingestuft werden, oder solche, die durch die Einführung und Umsetzung eines formellen Nachhaltigkeitsplans nach Ansicht des Investmentmanagers das Potenzial für Verbesserungen nachweisen. Die Kriterien, die zur Bestimmung dieser Referenzbewertung verwendet werden, können sich im Laufe der Zeit ändern und werden dann unter <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/> entsprechend aktualisiert.

Die Strategien beruhen auf der Fundamentaldatenanalyse von Fidelity; daher wurden ökologische und soziale Merkmale aktiv berücksichtigt und laufend einbezogen. Die Wertpapiere werden von den Research-Analysten einzeln nach einheitlichen Kriterien bewertet, wobei fundamentaldaten- und nachhaltigkeitsbasierte Research-Ratings angewandt werden. Darüber hinaus profitieren die Teilfonds vom unternehmensweiten Engagement.

Die Teilfonds der Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds haben Unternehmen ausgeschlossen, von denen angenommen wird, dass sie gegen die Prinzipien des UNGC Compact verstoßen<sup>1</sup> und an bestimmten Aktivitäten oder Produktkategorien beteiligt sind (grundlegende Ausschlüsse). Die Teilfonds der Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds haben darüber hinaus die unternehmensweite Ausschlussliste eingehalten. Diese umfasst Emittenten, die an den folgenden Kategorien umstrittener Waffen beteiligt sind, deren Einsatz durch internationale Verträge oder Konventionen verboten ist:

- Streumunition, Landminen, biologische Waffen, chemische Waffen, Blendlaserwaffen, Brandwaffen, nichtentdeckbare Splitter.

Kernwaffen für Nichtunterzeichner des Vertrags über die Nichtverbreitung von Kernwaffen, insbesondere

- Hersteller von Nuklearsprengköpfen und/oder ganzen Nuklearraketen, Hersteller von Komponenten, die für die ausschließliche Verwendung in Nuklearwaffen entwickelt und/oder erheblich verändert wurden, und die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Nuklearwaffen erzielen.

Die aktuelle Liste der ausgeschlossenen Unternehmen, die für die Familie der Nachhaltigkeitsfonds gilt, wurde im Berichtsjahr eingehalten und basiert auf den folgenden Kriterien:

**Tabak.** Alle Tabakproduzenten und Vertreiber/Einzelhändler/Lieferanten/Lizenzgeber, die mehr als 5 % des Umsatzes mit dem Verkauf von Tabakerzeugnissen erzielen

**Umstrittene Waffen.** Alle Hersteller von umstrittenen Waffen, Komponenten für den beabsichtigten Verwendungszweck umstrittener Waffen, exklusive Trägersysteme und intelligente Waffen

**Halbautomatische Waffen.** Alle Hersteller und Einzelhändler, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Verkauf von halbautomatischen Feuerwaffen erzielen

**Kraftwerkskohle.** Alle Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Abbau oder der Herstellung von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an Dritte erzielen, sowie Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen.

Wir lassen eine Ausnahme von diesem Ausschluss zu, wenn ein Emittent weniger als 30 % seines Umsatzes aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit der Kraftwerkskohle erzielt und eine der folgenden Ausnahmen zutrifft:

- Der Umsatzanteil aus den Aktivitäten im Bereich der erneuerbaren Energien übersteigt den Umsatzanteil aus den Aktivitäten im Bereich der Kraftwerkskohle.
- Wenn der Emittent eine wirksame Verpflichtung auf ein am Übereinkommen von Paris angelehntes Ziel eingegangen ist, das auf anerkannten wissenschaftsbasierten Zielen basiert oder an einem Szenario der Transition Pathway Initiative ausgerichtet oder eine nach vernünftigem Ermessen gleichwertige öffentliche Verpflichtung eingegangen ist. Belege für das Engagement des Unternehmens müssen im Abschnitt „ESG-Engagement“ der ESG-Rating-App protokolliert werden.

**Konventionelle Waffen.** Alle Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Herstellung konventioneller Waffen erzielen

**Ölsand.** Alle Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus Ölsandgewinnung erzielen

**Arktisches Öl und Gas.** Alle Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Förderung von arktischem Öl und Gas erzielen

Es liegt im Ermessen der Portfoliomanager von Fidelity, unter Berücksichtigung des jeweiligen Anlageprozesses von Zeit zu Zeit zusätzliche Nachhaltigkeits- und Ausschlusskriterien anzuwenden. Im Berichtszeitraum wurden keine weiteren zusätzlichen Nachhaltigkeitsanforderungen und Ausschlüsse umgesetzt.

Die Fondspalette der Familie der Fidelity Nachhaltigkeitsfonds bietet zwei Anlagekategorien: „Sustainable Focused“ und „Sustainable Thematic“. In der Regel werden die Sustainable Focused-Teilfonds aktiv bestrebt sein, Unternehmen auszuwählen, die sich unter Berücksichtigung der MSCI ESG Ratings und der Fidelity Sustainability Ratings im Vergleich zu ihren Mitbewerbern durch eine bessere Nachhaltigkeitsleistung auszeichnen. Sustainable Thematic-Teilfonds hingegen investieren über Sektoren hinweg, die sich mit einem langfristigen Anlagehorizont auf ein gemeinsames Thema beziehen und dabei bestrebt sind, Herausforderungen für ihre Nachhaltigkeit zu begegnen. Zur Klarstellung: Beide haben die oben genannten Mindeststandards erfüllt.

<sup>1</sup> Ermittelt anhand einer Kombination aus Daten von Drittanbietern und eigenem Research von Fidelity

## Bestimmungen über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

### (b) Fidelity System für nachhaltiges Investieren (Fidelity Sustainable Investing Framework)

Diese Teilfonds, die versuchen, ihre Anlageziele zu erreichen und dabei neben anderen Merkmalen auch ökologische oder soziale Merkmale bzw. eine Kombination dieser Merkmale zu fördern, haben im Berichtszeitraum die gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt. Mindestens 50 % des Nettovermögens des Teilfonds werden in Wertpapiere investiert, die als nachhaltig gelten (wie im Verkaufsprospekt des Teilfonds dargestellt), und die vorgeschriebenen Ausschlüsse wurden eingehalten. Nachhaltigkeitsmerkmale werden durch eine Kombination verschiedener Kennzahlen wie z. B. ESG-Ratings von externen Agenturen oder Fidelity Sustainability Ratings definiert. Weitere Details der angewandten Methodik werden unter <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/> genannt. Diese können von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Die Strategie beruht auf der Fundamentaldatenanalyse von Fidelity; daher wurden ökologische und soziale Merkmale aktiv berücksichtigt und laufend einbezogen. Die Wertpapiere werden von den Research-Analysten einzeln nach einheitlichen Kriterien bewertet, wobei fundamentaldaten- und nachhaltigkeitsbasierte Research-Ratings angewandt werden. Darüber hinaus profitieren die Teilfonds vom unternehmensweiten Engagement.

Die Teilfonds, die zum Fidelity System für nachhaltiges Investieren gehören, haben Unternehmen ausgeschlossen, von denen angenommen wird, dass sie gegen die Prinzipien des UNGC Compact verstoßen<sup>1</sup> und an bestimmten Aktivitäten oder Produktkategorien beteiligt sind (grundlegende Ausschlüsse), und haben darüber hinaus die unternehmensweite Ausschlussliste eingehalten. Diese umfasst Emittenten, die an den folgenden Kategorien umstrittener Waffen beteiligt sind, deren Einsatz durch internationale Verträge oder Konventionen verboten ist:

- Streumunition, Landminen, biologische Waffen, chemische Waffen, Blendlaserwaffen, Brandwaffen, nichtentdeckbare Splitter.

Kernwaffen für Nichtunterzeichner des Vertrags über die Nichtverbreitung von Kernwaffen, insbesondere

- Hersteller von Nuklearsprengköpfen und/oder ganzen Nuklearraketen, Hersteller von Komponenten, die für die ausschließliche Verwendung in Nuklearwaffen entwickelt und/oder erheblich verändert wurden, und die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Nuklearwaffen erzielen.

Mit Hilfe des Investmentmanagementprozesses will der Portfoliomanager sicherstellen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung aufweisen.

Es liegt im Ermessen der Portfoliomanager von Fidelity, unter Berücksichtigung des jeweiligen Anlageprozesses von Zeit zu Zeit zusätzliche Nachhaltigkeits- und Ausschlusskriterien anzuwenden. Der Portfoliomanager schließt Aktien aus, die gemäß dem proprietären Nachhaltigkeits-Rating-System von Fidelity mit D oder E bewertet werden.

### Taxonomie-Verordnung

Wenn festgestellt wird, dass ein Teilfonds den Offenlegungspflichten von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung unterliegt, muss der betreffende Fonds gemäß der EU-Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) erklären, dass der Grundsatz „keinen erheblichen Schaden verursachen“ nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen gilt, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die dem verbleibenden Teil des Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Für die Berechnung der Portfolio-Ausrichtung dieser Teilfonds gemäß der Taxonomie-Verordnung liegen derzeit keine ausreichenden Marktdaten vor. Ungeachtet der oben genannten Angabe, dass kein erheblicher Schaden verursacht wird, berücksichtigt daher derzeit keiner der Teilfonds, die unter Artikel 8 der SFDR fallen, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Zu gegebener Zeit, wenn diese Daten zur Verfügung stehen, um eine genaue Bewertung der Investitionen eines Teilfonds zu ermöglichen, wird die Berechnung der Portfolio-Ausrichtung gemäß den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten den Anlegern zur Verfügung gestellt. Wenn festgestellt wird, dass ein Teilfonds nicht den Offenlegungspflichten von Artikel 8 oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung unterliegt, gilt für den betreffenden Teilfonds Artikel 7 der Taxonomie-Verordnung, und die einem solchen Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

**Sitz der Gesellschaft**

**Fidelity Funds**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Verwaltungsgesellschaft**

**FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Investmentmanager**

**FIL Fund Management Limited**  
Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermuda

**Depotbank und Verwahrstelle**

**Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**  
80, Route d'Esch  
L-1470 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Generalvertriebsstelle**

**FIL Distributors**  
Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermuda  
Telefon: (1) 441 297 7267  
Fax: (1) 441 295 4493

**Anteilsvertriebsstellen**

**FIL Distributors International Limited**  
PO Box HM670  
Hamilton HMCX  
Bermuda  
Telefon: (1) 441 297 7267  
Fax: (1) 441 295 4493

**FIL Investments International**

Beech Gate  
Millfield Lane  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten Königreich durch die Financial Conduct Authority)  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 777262

**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 2400  
Fax: (352) 263 839 38

**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**

21/F, Two Pacific Place  
88 Queensway  
Admiralty, Hongkong  
Telefon: (852) 2629 2629  
Fax: (852) 2629 6088

**FIL Gestion**

21, avenue Kléber  
75784 Paris Cedex 16  
Frankreich  
Telefon: (33) 1 7304 3000

**FIL Investment Services GmbH**

Kastanienhöhe 1  
D-61476 Kronberg im Taunus  
Deutschland  
Telefon: (49) 6173 509 0  
Fax: (49) 6173 509 4199

**FIL Investment Management (Singapore) Limited**

8 Marina View  
No. 35-06 Asia Square Tower 1  
Singapur 018960  
Telefon: (65) 6511 2200 (Zentrale)  
Fax: (65) 6536 1960

**FIL Pensions Management**

Beech Gate  
Millfield Lane  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 777262

**Financial Administration Services Limited**

Beech Gate  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten Königreich durch die Financial Conduct Authority)  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 777262

**Registerführer, Transferstelle, Verwaltungsstelle und Domizilstelle**

**FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Registerführer für Inhaberanteile**

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Repräsentant für Österreich**

**UniCredit Bank Austria AG**  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
Österreich

**Repräsentant für Dänemark**

**P/F BankNordik**  
Attn.: Backoffice Amagerbrogade DK-2300  
Kopenhagen S CVR no. 32049664  
Dänemark

**Repräsentant für Hongkong**

**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**  
21/F, Two Pacific Place  
88 Queensway  
Admiralty  
Sonderverwaltungszone Hongkong, China

**Repräsentant für Irland**

**FIL Fund Management (Ireland) Limited**  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2  
D02 VK65  
Irland

**Repräsentant für Malta**

**Growth Investments Limited**  
Middle Sea House  
Floriana FRN 1442  
Malta

**Repräsentant für Norwegen**

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 1  
Fax: (352) 26 38 39 38

**Repräsentant für Singapur**

**FIL Investment Management (Singapore) Limited**  
8 Marina View  
No. 35-06 Asia Square Tower 1  
Singapur 018960  
Telefon: (65) 6511 2200 (Zentrale)  
Fax: (65) 6536 1960

**Repräsentant für Südafrika**

**Prescient Management Company Ltd**  
Prescient House, Westlake Business Park,  
Otto Close, Westlake, 7945, Südafrika

**Repräsentant für Schweden**

**Svenska Handelsbanken AB**  
Blasieholmstorg 12  
SE-106 70 Stockholm  
Schweden

**Repräsentant für die Schweiz**

**BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich**  
Selnaustrasse 16  
Case Postale  
CH-8002 Zürich  
Schweiz

**Repräsentant für Taiwan**

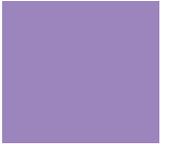
**FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited**  
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5  
Xinyi Dist., Taipei City 11065

**Repräsentant für das Vereinigte Königreich**

**FIL Pensions Management**  
Beech Gate  
Millfield Lane  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 77262

**Wirtschaftsprüfer**

**Deloitte Audit**  
**Société à responsabilité limitée**  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg



Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol **F** sind eingetragene Marken von FIL Limited