

Morgan Stanley
Investment Funds

*Société d'Investissement
à Capital Variable
gegründet nach dem
luxemburgischen Gesetz*

**Halbjahresbericht
(ungeprüft)**

30. Juni 2019

Für die folgenden Teilinvestmentvermögen der Gesellschaft ist keine Anzeige des Vertriebs in der Bundesrepublik Deutschland nach § 310 KAGB erstattet worden:

- Global Buy and Hold 2020 Bond Fund*
- Global Buy and Maintain Bond Fund*
- Global Counterpoint Fund*
- Real Assets Fund*

Anteile der vorgenannten Teilinvestmentvermögen dürfen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.

Inhaltsverzeichnis

- 1** Allgemeine Informationen für Anteilinhaber

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Aktiefonds

- 2** Asia Opportunity Fund
- 4** Asian Equity Fund
- 6** Asian Property Fund
- 8** Breakout Nations Fund
- 11** China A-shares Fund
- 14** Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund
- 16** Emerging Leaders Equity Fund
- 18** Emerging Markets Equity Fund
- 22** Emerging Markets Small Cap Equity Fund*
- 26** European Champions Fund
- 28** European Equity Alpha Fund
- 30** European Property Fund
- 32** Eurozone Equity Alpha Fund
- 34** Global Active Factor Equity Fund
- 36** Global Advantage Fund
- 38** Global Brands Fund
- 40** Global Brands Equity Income Fund
- 43** Global Counterpoint Fund
- 47** Global Discovery Fund
- 49** Global Infrastructure Fund
- 52** Global Infrastructure Unconstrained Fund
- 54** Global Opportunity Fund
- 57** Global Property Fund
- 61** Global Property Unconstrained Fund
- 63** Global Quality Fund
- 65** Global Sustain Fund
- 67** Indian Equity Fund
- 69** International Equity (ex US) Fund
- 71** Japanese Equity Fund
- 74** Latin American Equity Fund
- 76** US Active Factor Equity Fund
- 78** US Advantage Fund
- 81** US Growth Fund
- 84** US Insight Fund
- 86** US Property Fund

Rentenfonds

- 88** Absolute Return Fixed Income Fund
- 97** Emerging Markets Corporate Debt Fund
- 104** Emerging Markets Debt Fund
- 110** Emerging Markets Domestic Debt Fund
- 113** Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

- 119** Euro Bond Fund
- 125** Euro Corporate Bond Fund
- 133** Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
- 139** Euro Strategic Bond Fund
- 149** Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund
- 156** European Currencies High Yield Bond Fund
- 161** Global Asset Backed Securities Fund
- 175** Global Bond Fund
- 186** Global Buy and Hold 2020 Bond Fund
- 191** Global Buy and Maintain Bond Fund
- 195** Global Convertible Bond Fund
- 200** Global Credit Fund
- 207** Global Fixed Income Opportunities Fund
- 223** Global High Yield Bond Fund
- 230** Short Maturity Euro Bond Fund
- 236** US Dollar Corporate Bond Fund
- 242** US Dollar High Yield Bond Fund
- 249** US Dollar Short Duration Bond Fund
- 257** US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

Strukturierungsfonds

- 262** Global Balanced Defensive Fund
- 275** Global Balanced Fund
- 290** Global Balanced Income Fund
- 304** Global Balanced Risk Control Fund of Funds
- 307** Global Multi-Asset Income Fund
- 321** Global Multi-Asset Opportunities Fund
- 328** Real Assets Fund

Alternative-Investment-Fonds

- 334** Liquid Alpha Capture Fund

AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

- 337** Vermögensaufstellung
- 351** Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 369** Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 383** Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

SONSTIGE INFORMATIONEN

- 399** Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 401** Zahl- und Informationsstellen
- 402** Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds
- 407** Anhang 2: Portfolioumsatz
- 408** Anhang 3: Unterberater
- 410** Anhang 4: Abgesicherte Anteilklassen
- 412** Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

* Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

Allgemeine Informationen für Anteilhaber

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber von Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) findet am eingetragenen Sitz der Gesellschaft am zweiten Dienstag im Mai um 10:30 Uhr statt. Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder ein Tag, an welchem die Banken in Luxemburg nicht geöffnet sind, so tritt die Hauptversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag zusammen.

Die Mitteilungen über die Hauptversammlungen werden mindestens acht Tage vor der jeweiligen Versammlung an die registrierte Anschrift aller eingetragenen Anteilhaber per Post versandt. Diesen Mitteilungen sind sowohl Zeit und Ort der jeweiligen Hauptversammlung als auch die Bedingungen für die Teilnahme an derselben zu entnehmen. Ferner enthalten sie die Tagesordnung sowie die luxemburger Rechtsvorschriften über die Beschlussfähigkeit und Mehrheiten auf der Hauptversammlung. Soweit gesetzlich vorgeschrieben, werden weitere Mitteilungen im Mémorial sowie in einer luxemburger Zeitung veröffentlicht.

Der geprüfte Jahresabschluss für das letzte Geschäftsjahr ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft einzusehen und wird den Anteilhabern auf Antrag zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus sind auch die untestierten Halbjahresberichte am eingetragenen Gesellschaftssitz erhältlich.

Die Jahres- und Halbjahresberichte sind außerdem auf der Website der Gesellschaft (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) erhältlich.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet zum 31. Dezember.

Auch alle anderen gesellschaftsrelevanten Mitteilungen werden in einer luxemburger Tageszeitung veröffentlicht oder den betreffenden Anteilhabern per Post zugestellt.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse ist an jedem Handelstag während der luxemburger Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz der Gesellschaft verfügbar. Informationen zum Nettoinventarwert je Anteil sind auch bei Marktinformationsanbietern wie Bloomberg und Morningstar sowie unter www.morganstanleyinvestmentfunds.com verfügbar.

Allein auf der Grundlage der Finanzberichte sind Zeichnungen nicht möglich. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und des neuesten Dokuments mit den wesentlichen Anlegerinformationen erfolgen.

Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Web: carnegie-fund-services-ch, ist die Vertretung in der Schweiz und Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, ist die Zahlstelle in der Schweiz. Der Verkaufsprospekt, das aktuelle Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind gebührenfrei bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse ist unter www.fundinfo.com verfügbar.

Eine Liste der Käufe und Verkäufe (Wertpapiertransaktionen), die von der Gesellschaft im Berichtszeitraum getätigt wurden, können kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz angefordert werden.

Die in diesem Halbjahresbericht beschriebenen Anlageziele sind lediglich Zusammenfassungen. Die vollständigen Anlageziele und Strategien für jeden Fonds werden im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläutert.

Asia Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs)) von Emittenten, die in Ländern Asiens außer in Japan ansässig sind, und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

China

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	171.018	28.932.825	3,12
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	7.749.333	36.822.090	3,98
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	794.488	29.356.332	3,17
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	3.271.243	50.005.534	5,40
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	2.413.557	27.091.179	2,92
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	830.996	29.924.166	3,23
HUYA, Inc., ADR	USD	1.440.266	35.934.637	3,88
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.652.649	17.766.439	1,92
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	2.257.169	39.945.764	4,31
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	230.336	32.996.881	3,56
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	5.172.100	45.376.155	4,90
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.293.100	31.542.600	3,41
TAL Education Group, ADR	USD	1.579.706	59.823.466	6,46
Tencent Holdings Ltd.	HKD	642.700	29.024.237	3,13
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	175	2.620	0,00

494.544.925 53,39

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	3.723.600	40.179.372	4,34
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	8.622.500	12.280.278	1,32
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	5.541.000	23.170.827	2,50
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.007.900	35.602.616	3,85

111.233.093 12,01

Indien

HDFC Bank Ltd.	INR	1.737.453	61.525.877	6,64
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	816.340	25.931.009	2,80
IndusInd Bank Ltd.	INR	751.397	15.357.854	1,66
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.466.683	31.393.094	3,39

134.207.834 14,49

Philippinen

Jollibee Foods Corp.	PHP	1.310.160	7.201.152	0,78
----------------------	-----	-----------	-----------	------

7.201.152 0,78

Südkorea

NAVER Corp.	KRW	234.847	23.148.038	2,50
-------------	-----	---------	------------	------

23.148.038 2,50

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Taiwan

Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.405.000	18.118.587	1,96
Silergy Corp.	TWD	911.000	17.870.814	1,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.989.000	38.471.027	4,15

74.460.428 8,04

Summe Aktien 844.795.470 91,21

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

844.795.470 91,21

Summe Anlagen 844.795.470 91,21

Barmittel 86.673.670 9,36

Sonstige Aktiva/(Passiva) (5.220.853) (0,57)

Summe Nettovermögen 926.248.287 100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
140.941.729	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	328.336	0,03
189.011.982	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,784, 03/07/2019	USD	RBS	39	0,00
162.952.834	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	528.924	0,06
105.438.993	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	55.719	0,01

Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte 913.018 0,10

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	114.138.946	USD	129.905.370	05/07/2019	J.P. Morgan	52.585	0,01
USD	284.175	EUR	249.311	05/07/2019	J.P. Morgan	311	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	2.263.619	USD	2.877.847	05/07/2019	J.P. Morgan	336	0,00
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	-----	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten 53.232 0,01

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten 53.232 0,01

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	419.592	USD	478.268	05/07/2019	J.P. Morgan	(523)	0,00
USD	119	EUR	105	05/07/2019	J.P. Morgan	0,00	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	505	USD	643	05/07/2019	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	7.627	GBP	6.013	05/07/2019	J.P. Morgan	(18)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten (542) 0,00

Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (542) 0,00

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten 52.690 0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Asia Opportunity Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	440.000	-
Barmittel	RBS	USD	740.000	-
			1.180.000	-

Asian Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert dazu in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Asien (ohne Japan) haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität ausüben, um so die dynamischen Wachstumsperspektiven der Region in vollem Umfang zu nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

China

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	20.110	3.402.210	4,69
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	133.278	805.235	1,11
Baidu, Inc., ADR	USD	3.000	347.850	0,48
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.974.000	1.679.624	2,32
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.088.400	1.800.110	2,48
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	133.600	269.670	0,37
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	343.000	845.219	1,17
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	264.000	1.022.821	1,41
China Mobile Ltd.	HKD	76.000	692.562	0,96
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	178.000	656.572	0,91
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	162.000	769.767	1,06
China Resources Land Ltd.	HKD	108.000	475.831	0,66
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	450.000	493.928	0,68
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	126.000	203.335	0,28
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	6.997	1.002.358	1,38
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	10.160	978.408	1,35
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	896.000	494.601	0,68
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	15.500	317.750	0,44
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	61.298	790.761	1,09
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	32.000	384.435	0,53
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	90.500	178.037	0,25
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	100.400	1.381.046	1,91
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	440.000	450.266	0,62
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	54.000	190.194	0,26
TAL Education Group, ADR	USD	12.400	469.588	0,65
Tencent Holdings Ltd.	HKD	102.800	4.642.433	6,40
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	191.999	336.823	0,46
Yihai International Holding Ltd.	HKD	28.000	145.418	0,20

25.226.852 34,80

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	175.800	1.896.964	2,62
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	98.500	387.928	0,54
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	68.184	534.010	0,74
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	36.184	356.843	0,49
Frontage Holdings Corp., Reg. S	HKD	116.000	46.354	0,06
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	16.500	411.030	0,57
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	236.600	375.757	0,52
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	195.800	434.341	0,60
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	26.300	929.010	1,28
Link REIT	HKD	48.000	590.178	0,81
MTR Corp. Ltd.	HKD	23.000	154.947	0,21
New World Development Co. Ltd.	HKD	272.000	425.706	0,59
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	24.500	415.769	0,57
Swire Properties Ltd.	HKD	124.600	503.486	0,70
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	26.000	183.316	0,25

7.645.639 10,55

Indien

Ashok Leyland Ltd.	INR	837.140	1.058.404	1,46
Axis Bank Ltd.	INR	96.349	1.128.865	1,56
Eicher Motors Ltd.	INR	2.702	749.356	1,03
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	13.400	1.736.506	2,40
ICI Bank Ltd.	INR	345.893	2.190.839	3,02
ICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	106.430	599.392	0,83

Asian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Indien (Fortsetzung)

IndusInd Bank Ltd.	INR	56.505	1.154.910	1,59
L&T Finance Holdings Ltd.	INR	194.060	323.808	0,45
Larsen & Toubro Ltd.	INR	51.503	1.159.172	1,60
Marico Ltd.	INR	116.343	624.705	0,86
Shree Cement Ltd.	INR	5.480	1.732.763	2,39
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	34.758	1.121.765	1,55
			13.580.485	18,74

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	1.354.400	714.356	0,99
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	841.600	1.785.979	2,46
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.947.600	909.843	1,26
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.707.400	793.532	1,09
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	139.800	445.381	0,61
			4.649.091	6,41

Malaysia

Malayan Banking Bhd.	MYR	155.025	333.121	0,46
Public Bank Bhd.	MYR	126.100	701.827	0,97
			1.034.948	1,43

Philippinen

Ayala Corp.	PHP	23.708	413.399	0,57
Ayala Land, Inc.	PHP	287.770	285.132	0,39
Jollibee Foods Corp.	PHP	63.560	349.350	0,48
SM Investments Corp.	PHP	17.870	337.742	0,47
			1.385.623	1,91

Singapur

Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	131.600	303.423	0,42
CapitalLand Ltd.	SGD	121.700	317.470	0,44
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	53.700	1.030.189	1,42
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	80.800	247.201	0,34
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	103.200	266.923	0,37
United Overseas Bank Ltd.	SGD	35.000	675.842	0,93
			2.841.048	3,92

Südkorea

EMART, Inc.	KRW	1.039	125.767	0,17
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	651	739.044	1,02
NCSOFT Corp.	KRW	686	282.922	0,39
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	1.347	372.685	0,51
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	34.921	1.419.087	1,96
S-Oil Corp.	KRW	3.466	250.829	0,35
			3.190.334	4,40

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	224.755	445.971	0,62
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	281.000	389.850	0,54
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	904.000	622.714	0,86
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	28.000	359.553	0,50
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	82.556	206.164	0,28
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	2.000	248.758	0,34
MediaTek, Inc.	TWD	68.000	688.907	0,95
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	501.000	499.480	0,69
President Chain Store Corp.	TWD	16.000	155.127	0,21

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Taiwan (Fortsetzung)

Taiwan Cement Corp.	TWD	123.000	182.750	0,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	643.362	4.961.074	6,84
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	148.000	311.338	0,43
			9.071.686	12,51

Thailand

Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	601.500	509.497	0,70
CP ALL PCL	THB	180.000	504.317	0,70
Muangthai Capital PCL	THB	462.200	850.767	1,17
PTT PCL	THB	457.600	726.763	1,00
			2.591.344	3,57

Summe Aktien

71.217.050 98,24

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

71.217.050 98,24

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	1.177.674	1.177.674	1,62
			1.177.674	1,62

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

1.177.674 1,62

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

1.177.674 1,62

Summe Anlagen

72.394.724 99,86

Barmittel

198.952 0,27

Sonstige Aktiva/(Passiva)

(99.325) (0,13)

Summe Nettovermögen

72.494.351 100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Asian Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen in US-Dollar gemessenen Kapitalzuwachs an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des Immobiliensektors in Asien und Ozeanien.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Australien

Dexus, REIT	AUD	303.017	2.758.011	2,17
Goodman Group, REIT	AUD	415.504	4.379.136	3,44
GPT Group (The), REIT	AUD	677.930	2.923.575	2,30
Mirvac Group, REIT	AUD	913.347	2.004.631	1,58
Scentre Group, REIT	AUD	1.270.783	3.421.818	2,69
Stockland, REIT	AUD	302.330	884.039	0,69
Vicinity Centres, REIT	AUD	994.176	1.707.983	1,34

18.079.193 14,21

China

China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	946.000	3.489.425	2,74
China Resources Land Ltd.	HKD	470.000	2.070.744	1,63
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	HKD	422.800	813.345	0,64
Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	583.000	2.198.994	1,73
Times China Holdings Ltd.	HKD	122.000	244.381	0,19

8.816.889 6,93

Hongkong

Champion REIT	HKD	629.000	524.447	0,41
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	400.000	3.132.757	2,46
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	185.000	254.476	0,20
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1.120.600	7.216.664	5,67
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	156.705	809.835	0,64
Kerry Properties Ltd.	HKD	48.000	201.644	0,16
Link REIT	HKD	893.382	10.984.458	8,64
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.325.153	2.073.994	1,63
Sino Land Co. Ltd.	HKD	900.534	1.510.920	1,19
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	589.823	10.009.394	7,87
Swire Properties Ltd.	HKD	1.384.650	5.595.122	4,40
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	198.122	525.259	0,41
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	486.122	3.427.463	2,69

46.266.433 36,37

Japan

Activia Properties, Inc., REIT	JPY	144	626.784	0,49
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	416	1.237.383	0,97
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	138	589.142	0,46
GLP J-REIT, REIT	JPY	1.333	1.519.187	1,19
Hulic Co. Ltd.	JPY	59.800	480.620	0,38
Hulic Reit, Inc.	JPY	209	362.913	0,29
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	156	194.005	0,15
Invesco Office J-REIT, Inc., REIT	JPY	290	48.526	0,04
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	25	12.947	0,01
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	126	184.995	0,15
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	1.964	1.582.136	1,24
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	574	3.494.608	2,75
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	825	1.669.142	1,31
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	85	608.213	0,48
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	435.800	8.109.318	6,38
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	232.900	5.646.879	4,44
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	289	469.910	0,37
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	760	5.205.383	4,09
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	542	1.252.007	0,98
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1.410	2.168.325	1,71
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	243	443.376	0,35
Premier Investment Corp., REIT	JPY	487	640.897	0,50
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	163.400	5.835.389	4,59
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	29.100	323.273	0,25
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	1.216	2.038.140	1,60

44.743.498 35,17

Asian Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Singapur				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	600.300	1.384.079	1,09
CapitalLand Commercial Trust, REIT	SGD	377.576	605.483	0,48
CapitalLand Ltd.	SGD	49.700	129.649	0,10
CapitalLand Mall Trust, REIT	SGD	890.500	1.730.724	1,36
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	368.700	433.220	0,34
UOL Group Ltd.	SGD	57.100	318.582	0,25
			4.601.737	3,62
Summe Aktien			122.507.750	96,30
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			122.507.750	96,30

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Malta				
BGP Holdings plc*	EUR	33.894.130	50.157	0,04
			50.157	0,04
Summe Aktien			50.157	0,04
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			50.157	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	1.445.674	1.445.674	1,14
			1.445.674	1,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.445.674	1,14
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.445.674	1,14
Summe Anlagen			124.003.581	97,48
Barmittel			250.890	0,20
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.955.910	2,32
Summe Nettovermögen			127.210.381	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Breakout Nations Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite in USD gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Schwellen- und Frontier-Märkte.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Argentinien

Banco Macro SA, ADR	USD	986	70.568	1,17
Globant SA	USD	426	42.310	0,70
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	2.135	74.021	1,23
Grupo Supervielle SA, ADR	USD	1.002	7.605	0,13
Pampa Energia SA, ADR	USD	679	23.948	0,40
YPF SA, ADR	USD	2.163	39.713	0,66

258.165 4,29

Brasilien

Ambev SA	BRL	27.751	130.121	2,16
Atacadao SA	BRL	17.705	100.978	1,68
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	11.863	116.941	1,94
Banco Bradesco SA Preference	BRL	8.265	82.443	1,37
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	15.782	149.852	2,49
Lojas Renner SA	BRL	8.327	101.932	1,69
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	13.106	94.127	1,56
Petroleo Brasileiro SA	BRL	12.694	100.139	1,66

876.533 14,55

Chile

Banco Santander Chile	CLP	1.399.239	104.203	1,73
SACI Falabella	CLP	10.267	67.169	1,12

171.372 2,85

China

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	899	152.093	2,52
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	16.000	25.820	0,43
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	200	28.651	0,47
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	350	33.705	0,56
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	7.044	0,12
TAL Education Group, ADR	USD	1.049	39.726	0,66
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.200	325.151	5,40

612.190 10,16

Ägypten

Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	34.726	153.485	2,55
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	83.624	85.652	1,42
Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	11.978	61.088	1,01
Juhayna Food Industries	EGP	49.124	30.366	0,51

330.591 5,49

Indien

HDFC Bank Ltd., ADR	USD	923	119.611	1,99
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	12.696	159.335	2,64
Larsen & Toubro Ltd., Reg. S, GDR	USD	3.852	85.900	1,43

364.846 6,06

Breakout Nations Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indonesien				
Astra International Tbk. PT	IDR	168.400	88.820	1,47
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	35.800	75.972	1,26
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	152.100	86.414	1,44
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	142.700	44.048	0,73
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	331.500	97.162	1,61
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	24.900	79.327	1,32
			471.743	7,83
Malaysia				
Malayan Banking Bhd.	MYR	42.700	91.755	1,52
Public Bank Bhd.	MYR	8.400	46.751	0,78
			138.506	2,30
Mexiko				
Alsea SAB de CV	MXN	19.627	39.625	0,66
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	1.469	139.672	2,32
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	19.082	111.551	1,85
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	9.265	35.017	0,58
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	44.327	123.169	2,04
			449.034	7,45
Peru				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	5.814	95.757	1,59
Credicorp Ltd.	USD	1.014	233.240	3,87
			328.997	5,46
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	1.640	28.597	0,47
Ayala Land, Inc.	PHP	35.200	34.877	0,58
Jollibee Foods Corp.	PHP	5.450	29.955	0,50
SM Investments Corp.	PHP	6.150	116.235	1,93
			209.664	3,48
Polen				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3.227	51.996	0,86
LPP SA	PLN	37	75.265	1,25
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	6.455	74.131	1,23
Santander Bank Polska SA	PLN	1.007	100.344	1,67
			301.736	5,01
Südafrika				
AVI Ltd.	ZAR	4.788	31.385	0,52
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	1.996	27.125	0,45
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	489	44.992	0,75
Clicks Group Ltd.	ZAR	3.124	45.528	0,75
Nedbank Group Ltd.	ZAR	1.707	30.751	0,51
Reunert Ltd.	ZAR	3.321	16.233	0,27
Sanlam Ltd.	ZAR	11.650	64.490	1,07
			260.504	4,32

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Türkei				
Akbank Turk A/S	TRY	58.540	68.824	1,14
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	1.590	31.514	0,53
Türkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	43.465	68.134	1,13
			168.472	2,80
Vietnam				
Masan Group Corp.	VND	8.550	30.455	0,50
Sai Gon Cargo Service Corp.	VND	2.450	16.928	0,28
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	2.930	34.579	0,57
Vietjet Aviation JSC	VND	4.450	24.445	0,41
Vincorn Retail JSC	VND	30.682	44.506	0,74
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	12.010	40.873	0,68
			191.786	3,18
Summe Aktien			5.134.139	85,23
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5.134.139	85,23
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund – Klasse N ¹	USD	13.888	601.957	9,99
			601.957	9,99
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			601.957	9,99
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			601.957	9,99
Summe Anlagen			5.736.096	95,22
Barmittel			296.953	4,93
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(9.151)	(0,15)
Summe Nettovermögen			6.023.898	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Breakout Nations Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGX NIFTY 50 Index, 25/07/2019	12	USD	284.112	1.117	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.117	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.117	0,02

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
INR	2.790.400	USD	39.865	18/07/2019	BNP Paribas	483	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						483	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	513.562	USD	584.506	05/07/2019	J.P. Morgan	233	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						233	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						716	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						716	0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Breakout Nations Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	8.375	-
			8.375	-

China A-shares Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in USD gemessen an und investiert hierzu über Stock Connect überwiegend in chinesische A-Aktien von Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange und/oder der Shenzhen Stock Exchange notiert sind. Der Fonds kann auch in Emittenten anderer Länder investieren, insbesondere in solche, die an der Hong Kong Exchange notiert sind (einschließlich chinesischer H-Aktien und Red Chips) und Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]) von Emittenten in jedem Land.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
AECC Aviation Power Co. Ltd. 'A'	CNY	506.680	1.694.570	1,63
			1.694.570	1,63
Luftfracht und Logistikdienste				
Deppon Logistics Co. Ltd. 'A'	CNY	26.712	55.700	0,05
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	338.552	1.686.594	1,62
			1.742.294	1,67
Automobile				
SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	CNY	362.245	1.345.306	1,29
			1.345.306	1,29
Banken				
Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	CNY	6.103.143	5.440.162	5,22
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	5.597.000	3.187.586	3,06
China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.492.000	1.148.146	1,10
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	2.193.713	1.885.233	1,81
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.840.000	2.791.426	2,68
			14.452.553	13,87
Chemie				
Tangshan Sanyou Chemical Industries Co. Ltd. 'A'	CNY	2.196.823	1.830.406	1,76
			1.830.406	1,76
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Focused Photonics Hangzhou, Inc. 'A'	CNY	932.591	3.254.620	3,12
			3.254.620	3,12
Elektrogeräte				
TBEA Co. Ltd. 'A'	CNY	2.152.288	2.272.139	2,18
			2.272.139	2,18
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	200.327	358.879	0,34
			358.879	0,34
Lebensmittelprodukte				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	341.923	1.646.210	1,58
			1.646.210	1,58
Gasversorger				
Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNY	517.400	429.596	0,41
			429.596	0,41

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Anbieter und Leistungserbringer im Gesundheitswesen				
China National Accord Medicines Corp. Ltd. 'B'	CNY	164.258	998.391	0,96
Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	878.971	3.321.839	3,19
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	210.141	559.802	0,54
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1.533.000	3.017.485	2,90
			7.897.517	7,59
Hotels, Restaurants und Freizeit				
China CYTS Tours Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	2.146.624	4.036.011	3,87
Tsui Wah Holdings Ltd.	HKD	1.180.000	101.182	0,10
			4.137.193	3,97
Langlebige Haushaltsprodukte				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNY	1.271.993	3.203.542	3,07
			3.203.542	3,07
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc. 'A'	CNY	1.760.200	1.051.966	1,01
			1.051.966	1,01
Versicherungen				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.338.000	5.265.600	5,05
			5.265.600	5,05
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Baidu, Inc., ADR	USD	25.428	2.931.340	2,81
			2.931.340	2,81
Ausrüstungen				
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	3.054.000	2.610.911	2,51
			2.610.911	2,51
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	3.933.086	3.105.497	2,98
			3.105.497	2,98
Körperpflegeprodukte				
Shanghai Jahwa United Co. Ltd. 'A'	CNY	925.662	4.145.730	3,98
			4.145.730	3,98
Pharmazeutika				
Beijing Tongrentang Co. Ltd. 'A'	CNY	944.734	3.998.983	3,84
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	2.445.289	10.489.385	10,07
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	470.917	5.736.285	5,50
			20.224.653	19,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Immobilienverwaltung und -projekte				
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	1.203.059	3.677.202	3,53
Huafa Industrial Co. Ltd. Zhuhai 'A'	CNY	649.244	750.538	0,72
			4.427.740	4,25
Software				
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.491.160	4.202.191	4,03
			4.202.191	4,03
Transport Infrastruktur				
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'A'	CNY	585.555	911.916	0,87
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	3.186.501	4.137.741	3,97
			5.049.657	4,84
Summe Aktien			97.280.110	93,35
Partizipationsscheine				
Medien				
Southern Publishing and Media Co., Ltd. 06/12/2019	USD	215.905	303.562	0,29
			303.562	0,29
Summe Partizipationsscheine			303.562	0,29
Optionsscheine				
Medien				
Qingdao Citymedia Co., Ltd. 18/03/2020	USD	1.196.317	1.335.986	1,28
Southern Publishing and Media Co., Ltd. 23/11/2022	USD	390.692	549.313	0,53
			1.885.299	1,81
Summe Optionsscheine			1.885.299	1,81
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			99.468.971	95,45
Summe Anlagen			99.468.971	95,45
Barmittel			4.149.057	3,98
Sonstige Aktiva/(Passiva)			595.751	0,57
Summe Nettovermögen			104.213.779	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

China A-shares Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	590	USD	670	05/07/2019	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						1	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						1	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	5.691.064	USD	6.477.308	05/07/2019	J.P. Morgan	(10.780)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(10.780)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(10.780)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(10.779)	(0,01)

Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Emittenten mit Sitz in Mittel-, Ost- und Südeuropa (einschließlich der Russischen Föderation), im Nahen Osten und in Afrika.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Ägypten

Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	688.557	2.673.563	2,87
Juhayna Food Industries	EGP	1.640.216	890.705	0,96
			3.564.268	3,83

Ungarn

OTP Bank Nyrt.	HUF	139.063	4.859.274	5,23
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	133.391	2.159.206	2,32
			7.018.480	7,55

Polen

CD Projekt SA	PLN	19.007	976.023	1,05
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	91.192	2.814.818	3,03
Grupa Kety SA	PLN	24.574	1.967.187	2,11
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	222.067	3.143.359	3,38
LPP SA	PLN	1.500	2.680.550	2,88
mBank SA	PLN	24.959	2.538.644	2,73
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	143.388	1.446.621	1,55
Santander Bank Polska SA	PLN	34.820	3.048.099	3,28
			18.615.301	20,01

Russland

LUKOIL PJSC, ADR	USD	67.422	5.021.512	5,40
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	132.738	2.641.210	2,84
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	101.634	2.273.196	2,44
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	455.486	6.214.210	6,68
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	130.158	3.932.263	4,23
Yandex NV 'A'	USD	96.781	3.243.576	3,49
			23.325.967	25,08

Südafrika

AVI Ltd.	ZAR	487.010	2.804.429	3,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	164.255	1.960.967	2,11
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	53.659	4.337.186	4,66
Clicks Group Ltd.	ZAR	276.757	3.543.304	3,81
Curro Holdings Ltd.	ZAR	744.611	1.108.998	1,19
Famous Brands Ltd.	ZAR	172.311	927.097	1,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	19.503	4.143.097	4,45
Nedbank Group Ltd.	ZAR	184.174	2.914.706	3,13
Northam Platinum Ltd.	ZAR	223.208	828.389	0,89
Reunert Ltd.	ZAR	653.790	2.807.357	3,02
Sanlam Ltd.	ZAR	858.171	4.173.268	4,49
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	167.248	2.056.814	2,21
			31.605.612	33,98

Türkei

Akbank Turk A/S	TRY	2.627.444	2.713.690	2,92
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	306.805	1.252.548	1,34
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	95.617	1.664.862	1,79
			5.631.100	6,05

Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

EPAM Systems, Inc.	USD	15.466	2.338.290	2,51
			2.338.290	2,51

Summe Aktien			92.099.018	99,01
---------------------	--	--	-------------------	--------------

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			92.099.018	99,01
---	--	--	-------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	992	992	0,00
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	140.445	140.445	0,15
			141.437	0,15

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			141.437	0,15
---	--	--	----------------	-------------

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			141.437	0,15
---	--	--	----------------	-------------

Summe Anlagen			92.240.455	99,16
----------------------	--	--	-------------------	--------------

Barmittel			400.109	0,43
------------------	--	--	----------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			384.756	0,41
----------------------------------	--	--	----------------	-------------

Summe Nettovermögen			93.025.320	100,00
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Leaders Equity Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in ein konzentriertes Portfolio von Aktien aus Schwellen- und Frontier-Ländern investiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	128.251	21.697.504	6,78
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	398.800	3.498.775	1,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	480.200	21.685.761	6,78
			46.882.040	14,65
Deutschland				
adidas AG	EUR	58.804	18.059.651	5,65
			18.059.651	5,65
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.527.200	16.479.197	5,15
			16.479.197	5,15
Indien				
Aarti Industries Ltd.	INR	301.241	7.761.507	2,43
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.432.984	28.223.618	8,82
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	1.076.688	10.987.647	3,44
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	3.096.554	10.410.093	3,25
IndusInd Bank Ltd.	INR	614.221	12.554.104	3,93
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	780.811	16.712.591	5,22
Marico Ltd.	INR	578.713	3.107.406	0,97
			89.756.966	28,06
Indonesien				
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	50.291.909	3.257.848	1,02
			3.257.848	1,02
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	37.823	8.700.046	2,72
			8.700.046	2,72
Polen				
Eurocash SA	PLN	1.279.336	7.042.657	2,20
			7.042.657	2,20
Südafrika				
Famous Brands Ltd.	ZAR	1.444.788	8.848.646	2,77
			8.848.646	2,77
Südkorea				
Osstem Implant Co. Ltd.	KRW	126.082	8.165.057	2,55
			8.165.057	2,55
Taiwan				
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	981.000	9.701.119	3,03
Poya International Co. Ltd.	TWD	606.273	8.215.611	2,57
Silergy Corp.	TWD	444.000	8.709.815	2,72
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.184.000	16.841.195	5,26
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	601.552	13.139.663	4,11
			56.607.403	17,69

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Thailand				
Muangthai Capital PCL	THB	5.413.900	9.965.315	3,12
			9.965.315	3,12
Vereinigte Staaten von Amerika				
Despegar.com Corp.	USD	496.172	6.852.135	2,14
MercadoLibre, Inc.	USD	21.564	13.052.473	4,08
StoneCo Ltd. 'A'	USD	223.813	6.559.959	2,05
Visa, Inc. 'A'	USD	39.837	6.814.916	2,13
			33.279.483	10,40
Summe Aktien			307.044.309	95,98
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			307.044.309	95,98
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	9.692	9.692	0,00
			9.692	0,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			9.692	0,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			9.692	0,00
Summe Anlagen			307.054.001	95,98
Barmittel			12.312.702	3,85
Sonstige Aktiva/(Passiva)			552.353	0,17
Summe Nettovermögen			319.919.056	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	28.364.673	USD	32.282.968	05/07/2019	J.P. Morgan	12.888	0,00
USD	10.138	EUR	8.894	05/07/2019	J.P. Morgan	11	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	5.632.346	USD	7.160.672	05/07/2019	J.P. Morgan	836	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						13.735	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						13.735	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	229	USD	261	05/07/2019	J.P. Morgan	0,00	0,00
USD	71.808	EUR	63.201	05/07/2019	J.P. Morgan	(153)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	2.956	USD	3.763	05/07/2019	J.P. Morgan	(6)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(159)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(159)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						13.576	0,00

Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine maximale in US-Dollar gemessene Gesamtrendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen investiert, die ihren Geschäftssitz in Schwellenländern haben oder dort einen erheblichen Anteil ihrer Gewinne erzielen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	233.248	8.086.708	0,62
			8.086.708	0,62
Brasilien				
Ambev SA	BRL	4.031.595	18.903.687	1,46
Atacadao SA	BRL	2.476.786	14.125.935	1,09
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.714.012	16.896.066	1,31
Banco Bradesco SA Preference	BRL	1.137.443	11.345.954	0,88
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.265.907	21.515.066	1,66
Lojas Renner SA	BRL	1.186.610	14.525.498	1,12
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.738.871	13.717.428	1,06
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1.998.638	14.354.167	1,11
			125.383.801	9,69
Chile				
SACI Falabella	CLP	1.878.749	12.291.207	0,95
			12.291.207	0,95
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	268.588	45.439.718	3,51
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	1.739.378	10.508.919	0,81
Baidu, Inc., ADR	USD	40.473	4.692.844	0,36
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	54.070.148	22.852.920	1,77
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	27.400.166	23.617.747	1,83
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.081.600	4.201.687	0,32
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	4.733.000	11.663.040	0,90
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3.445.618	13.349.430	1,03
China Mobile Ltd.	HKD	1.031.694	9.401.475	0,73
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.542.629	9.378.766	0,72
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	2.150.000	10.216.040	0,79
China Resources Land Ltd.	HKD	1.436.000	6.326.785	0,49
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	6.372.000	6.994.019	0,54
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	3.465.166	5.591.970	0,43
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	93.830	13.441.656	1,04
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	115.194	11.093.182	0,86
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	12.418.000	6.854.869	0,53
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	199.043	4.080.381	0,32
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	780.695	10.071.174	0,78
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	427.000	5.129.806	0,40
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1.547.600	3.044.529	0,24
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.158.800	15.939.804	1,23
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	5.966.000	6.105.205	0,47
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	787.600	2.774.014	0,21
TAL Education Group, ADR	USD	158.511	6.002.812	0,46
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.370.750	61.902.868	4,78
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.509.682	4.402.726	0,34
Yihai International Holding Ltd.	HKD	362.000	1.880.051	0,15
			336.958.437	26,04
Ägypten				
Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	2.442.781	10.796.814	0,83
			10.796.814	0,83

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Deutschland

adidas AG	EUR	38.096	11.699.892	0,90
			11.699.892	0,90

Ungarn

OTP Bank Nyrt.	HUF	404.326	16.082.443	1,24
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	501.672	9.243.745	0,72
			25.326.188	1,96

Indien

Ashok Leyland Ltd.	INR	7.937.936	10.036.008	0,78
Axis Bank Ltd.	INR	1.058.865	12.406.105	0,96
Eicher Motors Ltd.	INR	25.373	7.036.788	0,54
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	105.300	13.645.827	1,05
ICICI Bank Ltd.	INR	2.840.162	17.989.202	1,39
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.341.931	7.557.477	0,59
IndusInd Bank Ltd.	INR	476.730	9.743.916	0,75
L&T Finance Holdings Ltd.	INR	2.430.753	4.055.951	0,31
Larsen & Toubro Ltd.	INR	486.989	10.960.604	0,85
Marico Ltd.	INR	1.039.244	5.580.233	0,43
Shree Cement Ltd.	INR	42.461	13.426.069	1,04
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	365.214	11.786.765	0,91
			124.224.945	9,60

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	18.535.200	9.776.088	0,76
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	11.932.000	25.321.182	1,96
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	9.129.900	5.187.076	0,40
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	42.186.600	13.021.846	1,01
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	36.760.600	10.774.434	0,83
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	1.635.300	5.209.806	0,40
			69.290.432	5,36

Malaysia

Malayan Banking Bhd.	MYR	3.206.429	6.890.040	0,53
Public Bank Bhd.	MYR	1.968.700	10.957.072	0,85
			17.847.112	1,38

Mexiko

Asea SAB de CV	MXN	2.717.991	5.487.324	0,42
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	193.064	18.356.525	1,42
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.641.215	21.286.022	1,65
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	2.303.566	8.706.287	0,67
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.790.210	16.088.952	1,24
			69.925.110	5,40

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	1.089.370	17.941.924	1,39
Credicorp Ltd.	USD	59.288	13.637.426	1,05
			31.579.350	2,44

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Philippinen

Ayala Corp.	PHP	263.385	4.592.670	0,36
Ayala Land, Inc.	PHP	3.932.900	3.896.846	0,30
Jollibee Foods Corp.	PHP	580.670	3.191.590	0,25
SM Investments Corp.	PHP	358.520	6.776.007	0,52
			18.457.113	1,43

Polen

Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	1.193.693	19.233.710	1,49
LPP SA	PLN	4.938	10.044.870	0,78
Santander Bank Polska SA	PLN	149.925	14.939.460	1,15
			44.218.040	3,42

Russland

MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	614.637	13.921.528	1,07
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	1.236.517	19.203.109	1,48
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	EUR	32.609	1.121.424	0,09
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	484.239	16.652.979	1,29
Yandex NV 'A'	USD	399.193	15.229.213	1,18
			66.128.253	5,11

Südafrika

AVI Ltd.	ZAR	1.398.509	9.167.110	0,71
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	758.963	10.314.135	0,80
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	135.606	12.476.850	0,96
Clicks Group Ltd.	ZAR	747.744	10.897.410	0,84
Nedbank Group Ltd.	ZAR	622.350	11.211.446	0,87
Reunert Ltd.	ZAR	1.024.398	5.007.127	0,39
Sanlam Ltd.	ZAR	2.782.007	15.400.016	1,19
			74.474.094	5,76

Südkorea

E-MART, Inc.	KRW	18.934	2.291.895	0,18
GS Retail Co. Ltd.	KRW	80.502	2.735.417	0,21
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	7.047	8.000.061	0,62
NCSOFT Corp.	KRW	7.592	3.131.114	0,24
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	21.121	5.843.712	0,45
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	614.952	24.989.835	1,93
S-Oil Corp.	KRW	52.458	3.796.309	0,30
			50.788.343	3,93

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.540.439	5.040.879	0,39
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.073.000	5.650.739	0,44
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	12.483.000	8.598.827	0,66
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	317.000	4.070.659	0,32
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.133.008	2.829.413	0,22
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	23.000	2.860.715	0,22
MediaTek, Inc.	TWD	787.000	7.973.092	0,62
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.816.000	7.792.295	0,60
Nanya Technology Corp.	TWD	936.000	1.947.861	0,15
President Chain Store Corp.	TWD	148.000	1.434.923	0,11
Taiwan Cement Corp.	TWD	1.666.000	2.475.295	0,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.128.639	54.970.146	4,25
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.871.000	3.935.897	0,30
			109.580.741	8,47

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Thailand				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	7.971.500	6.752.207	0,52
CP ALL PCL	THB	1.883.500	5.277.114	0,41
Muangthai Capital PCL	THB	1.968.900	3.624.136	0,28
PTT PCL	THB	6.671.300	10.595.402	0,82
			26.248.859	2,03
Türkei				
Haci Ömer Sabancı Holding A/S	TRY	7.517.294	11.158.167	0,86
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	460.809	9.133.238	0,71
			20.291.405	1,57
Summe Aktien			1.253.596.844	96,89
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.253.596.844	96,89

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Brasilien				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	30.754.160	0,00	0,00
Lojas Arapua SA Preference*	BRL	11.491.000	0,00	0,00
			0,00	0,00
Summe Aktien			0,00	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0,00	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	34.678.346	34.678.346	2,68
			34.678.346	2,68
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			34.678.346	2,68
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			34.678.346	2,68
Summe Anlagen			1.288.275.190	99,57
Barmittel			3.395.042	0,26
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.180.999	0,17
Summe Nettovermögen			1.293.851.231	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	192.919.314	HKD	1.512.333.088	16/08/2019	UBS	(813.901)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(813.901)	(0,06)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(813.901)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(813.901)	(0,06)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Equity Fund				
Barmittel	UBS	USD	-	630.000
			-	630.000

Emerging Markets Small Cap Equity Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen, in US-Dollar gemessenen Kapitalzuwachs an, indem er vornehmlich in ein Portfolio aus Small-Cap-Aktienwerten aus Schwellenmärkten, einschließlich Frontier-Märkten, investiert. „Schwellen- und Frontier-Märkte“ werden unter Bezugnahme auf die durch MSCI und/oder FTSE Russell veröffentlichten Klassifizierungen definiert.

* Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Banco Macro SA, ADR	USD	5.683	406.732	1,41
			406.732	1,41
Brasilien				
Banco ABC Brasil SA Preference	BRL	73.600	366.982	1,28
BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes SA	BRL	55.059	318.184	1,11
Estacio Participacoes SA	BRL	42.610	320.025	1,11
Fleury SA	BRL	55.106	309.402	1,08
Odontoprev SA	BRL	71.260	335.245	1,16
			1.649.838	5,74
China				
Baozun, Inc., ADR	USD	8.899	440.679	1,53
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	110.200	304.825	1,06
China CYTS Tours Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	161.262	297.927	1,04
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	233.000	364.071	1,27
China New Higher Education Group Ltd., Reg. S	HKD	695.000	270.601	0,94
Focused Photonics Hangzhou, Inc. 'A'	CNY	86.852	302.199	1,05
Laobaxing Pharmacy Chain JSC 'A'	CNY	35.200	299.686	1,04
OneSmart International Education Group Ltd., ADR	USD	35.918	286.266	0,99
Secoo Holding Ltd., ADR	USD	14	104	0,00
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	266.238	344.578	1,20
			2.910.936	10,12
Ägypten				
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	131.033	368.886	1,29
Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	68.342	348.544	1,21
			717.430	2,50
Deutschland				
Jumia Technologies AG, ADR	USD	12.016	300.400	1,04
			300.400	1,04
Hongkong				
China Everbright Greentech Ltd., Reg. S	HKD	424.000	275.867	0,96
China Foods Ltd.	HKD	760.000	315.376	1,10
JNBY Design Ltd., Reg. S	HKD	157.500	288.864	1,00
			880.107	3,06
Indien				
Blue Star Ltd.	INR	35.030	393.751	1,37
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	27.009	111.797	0,39
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	54.825	412.439	1,43
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	56.685	190.565	0,66
Dilip Buildcon Ltd., Reg. S	INR	29.288	206.790	0,72
Gujarat Gas Ltd.	INR	161.038	402.187	1,40
Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	25.862	322.329	1,12
Indraprastha Gas Ltd.	INR	79.250	361.339	1,26
Inox Leisure Ltd.	INR	75.879	359.768	1,25

Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
PVR Ltd.	INR	16.997	412.487	1,43
Ramco Cements Ltd. (The)	INR	35.123	398.996	1,39
Sterlite Technologies Ltd.	INR	116.262	295.751	1,03
TCI Express Ltd.	INR	36.586	349.213	1,21
Voltas Ltd.	INR	42.932	400.267	1,39
Westlife Development Ltd.	INR	69.168	307.152	1,07
			4.924.831	17,12
Indonesien				
Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	IDR	2.444.400	313.229	1,09
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk. PT	IDR	1.795.500	438.547	1,53
Mitra Adiperkasa Tbk. PT	IDR	4.143.700	264.024	0,92
Nippon Indosari Corpindo Tbk. PT	IDR	3.505.200	317.639	1,10
			1.333.439	4,64
Kenia				
Equity Group Holdings plc	KES	719.500	273.784	0,95
KCB Group Ltd.	KES	705.000	263.445	0,92
Safaricom plc	KES	1.139.300	312.762	1,09
			849.991	2,96
Kuwait				
Gulf Bank KSCP	KWD	295.991	296.527	1,03
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	27.706	288.610	1,01
			585.137	2,04
Malaysia				
Bermaz Auto Bhd.	MYR	521.900	335.936	1,17
			335.936	1,17
Mexiko				
Gentera SAB de CV	MXN	331.032	286.397	1,00
			286.397	1,00
Marokko				
Attijariwafa Bank	MAD	6.468	314.339	1,09
Societe d'Exploitation des Ports	MAD	14.887	293.598	1,02
			607.937	2,11
Nigeria				
Guaranty Trust Bank plc	NGN	3.307.207	302.246	1,05
Nestle Nigeria plc	NGN	73.880	285.263	0,99
Zenith Bank plc	NGN	4.800.550	264.034	0,92
			851.543	2,96
Pakistan				
MCB Bank Ltd.	PKR	47.818	52.068	0,18
			52.068	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Philippinen				
MacroAsia Corp.	PHP	765.800	284.990	0,99
Puregold Price Club, Inc.	PHP	330.700	289.935	1,01
Security Bank Corp.	PHP	99.790	330.882	1,15
			905.807	3,15
Russland				
HeadHunter Group plc, ADR	USD	17.409	278.718	0,97
			278.718	0,97
Saudi-Arabien				
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	SAR	12.096	310.592	1,08
United Electronics Co.	SAR	15.857	284.550	0,99
United International Transportation Co.	SAR	33.296	293.418	1,02
			888.560	3,09
Südafrika				
Advtech Ltd.	ZAR	324.248	317.895	1,10
Massmart Holdings Ltd.	ZAR	56.602	249.618	0,87
			567.513	1,97
Südkorea				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	6.220	330.742	1,15
BusinessOn Communication Co. Ltd.	KRW	23.842	379.302	1,32
Cafe24 Corp.	KRW	4.000	212.350	0,74
Dentium Co. Ltd.	KRW	6.228	395.786	1,38
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	6.581	353.921	1,23
Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	6.072	313.423	1,09
Innocean Worldwide, Inc.	KRW	5.214	321.429	1,12
JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	69.130	353.247	1,23
JYP Entertainment Corp.	KRW	13.941	288.082	1,00
Koh Young Technology, Inc.	KRW	4.813	345.813	1,20
Nasmedia Co. Ltd.	KRW	8.224	277.669	0,96
			3.571.764	12,42
Taiwan				
ASPEED Technology, Inc.	TWD	16.000	305.608	1,06
Bizlink Holding, Inc.	TWD	48.000	332.968	1,16
Cub Elecparts, Inc.	TWD	41.967	341.217	1,19
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	28.000	276.892	0,96
Poya International Co. Ltd.	TWD	28.000	379.428	1,32
Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	TWD	45.000	401.449	1,39
Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd.	TWD	190.000	339.001	1,18
Taiwan Paiho Ltd.	TWD	129.000	373.340	1,30
TCI Co. Ltd.	TWD	21.000	289.314	1,01
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	146.000	307.130	1,07
			3.346.347	11,64
Thailand				
Muangthai Capital PCL	THB	173.100	318.624	1,11
			318.624	1,11

Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate				
NMC Health plc	GBP	9.137	278.549	0,97
			278.549	0,97
Vereinigtes Königreich				
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	42.320	316.890	1,10
			316.890	1,10
Vereinigte Staaten von Amerika				
Despegar.com Corp.	USD	17.790	245.680	0,85
			245.680	0,85
Vietnam				
Masan Group Corp.	VND	73.460	261.665	0,91
Sai Gon Cargo Service Corp.	VND	41.630	287.639	1,00
			549.304	1,91
Summe Aktien			27.960.478	97,23
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			27.960.478	97,23

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Tansania				
NMB Bank plc**	TZS	983.549	178.431	0,62
			178.431	0,62
Vietnam				
Mobile World Investment Corp.**	VND	66.786	308.005	1,07
			308.005	1,07
Summe Aktien			486.436	1,69
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			486.436	1,69

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	242	242	0,00
			242	0,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			242	0,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			242	0,00
Summe Anlagen			28.447.156	98,92
Barmittel			510.346	1,77
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(201.168)	(0,69)
Summe Nettovermögen			28.756.334	100,00

**Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	5.796.750	USD	6.597.518	05/07/2019	J.P. Morgan	2.629	0,01
USD	44.163	EUR	38.745	05/07/2019	J.P. Morgan	48	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						2.677	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						2.677	0,01
USD	1.450.436	HKD	11.372.562	18/07/2019	UBS	(6.238)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(6.238)	(0,02)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	63.269	EUR	55.686	05/07/2019	J.P. Morgan	(134)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(134)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(6.372)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(3.695)	(0,01)

European Champions Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums gemessen in Euro an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADRs) und European Depositary Receipts (EDRs)) von Unternehmen, die in Europa ansässig sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Dänemark				
Coloplast A/S 'B'	DKK	15.127	1.494.902	4,47
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	29.692	1.329.887	3,98
Novozymes A/S 'B'	DKK	27.682	1.134.529	3,40
			3.959.318	11,85
Finnland				
Kone OYJ 'B'	EUR	26.658	1.374.486	4,12
			1.374.486	4,12
Frankreich				
Hermes International	EUR	2.323	1.463.955	4,38
			1.463.955	4,38
Deutschland				
Continental AG	EUR	8.971	1.149.185	3,44
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	26.361	1.251.620	3,75
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	11.664	1.001.938	3,00
SAP SE	EUR	14.108	1.685.342	5,04
Symrise AG	EUR	16.385	1.389.776	4,16
			6.477.861	19,39
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	8.281	1.518.570	4,55
			1.518.570	4,55
Spanien				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	19.700	1.365.604	4,09
Grifols SA	EUR	56.399	1.453.966	4,35
			2.819.570	8,44
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	68.177	1.358.668	4,07
			1.358.668	4,07
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	6.858	369.621	1,11
Cie Financiere Richemont SA	CHF	16.695	1.239.497	3,71
Geberit AG	CHF	3.265	1.334.846	3,99
Nestle SA	CHF	13.950	1.267.443	3,80
Novartis AG	CHF	12.894	1.036.550	3,10
Roche Holding AG	CHF	4.807	1.182.060	3,54
SGS SA	CHF	539	1.202.459	3,60
			7.632.476	22,85

European Champions Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

British American Tobacco plc	GBP	39.914	1.226.319	3,67
Compass Group plc	GBP	56.247	1.187.180	3,55
Experian plc	GBP	55.492	1.471.460	4,41
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	14.606	1.004.846	3,01
RELX plc	EUR	69.418	1.477.909	4,42

6.367.714 **19,06**

Summe Aktien **32.972.618** **98,71**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **32.972.618** **98,71**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – IMS Reserve [†]	EUR	1.450	1.450	0,01
---	-----	-------	-------	------

1.450 **0,01**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **1.450** **0,01**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **1.450** **0,01**

Summe Anlagen **32.974.068** **98,72**

Barmittel **345.847** **1,04**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **81.739** **0,24**

Summe Nettovermögen **33.401.654** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	436.335	EUR	383.375	05/07/2019	J.P. Morgan	(153)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(153)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(153)	0,00

European Equity Alpha Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges in Euro gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in ein konzentriertes Portfolio von Aktien von Unternehmen investiert, die an europäischen Börsen notiert sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	89.197	3.995.081	2,51
			3.995.081	2,51
Frankreich				
Airbus SE	EUR	46.643	5.792.128	3,65
AXA SA	EUR	169.959	3.901.409	2,46
BNP Paribas SA	EUR	77.912	3.245.035	2,04
			12.938.572	8,15
Deutschland				
Bayer AG	EUR	53.862	3.278.580	2,06
Continental AG	EUR	18.526	2.373.181	1,49
Deutsche Post AG	EUR	115.465	3.321.928	2,09
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	71.086	3.375.163	2,13
LANXESS AG	EUR	53.185	2.769.875	1,74
Linde plc	EUR	22.557	3.951.986	2,49
SAP SE	EUR	55.238	6.598.731	4,15
Symrise AG	EUR	35.587	3.018.489	1,90
Volkswagen AG Preference	EUR	14.448	2.127.902	1,34
			30.815.835	19,39
Irland				
CRH plc	GBP	8.425	240.408	0,15
CRH plc	EUR	107.051	3.054.165	1,92
			3.294.573	2,07
Italien				
Azimut Holding SpA	EUR	144.806	2.439.981	1,54
			2.439.981	1,54
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	24.946	4.574.598	2,88
ING Groep NV	EUR	277.389	2.832.696	1,79
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	152.613	3.022.958	1,90
Unilever NV, CVA	EUR	90.720	4.813.603	3,03
			15.243.855	9,60
Spanien				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	50.752	3.518.128	2,21
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	180.284	2.634.851	1,66
			6.152.979	3,87
Schweden				
Nordea Bank Abp	SEK	409.250	2.624.092	1,65
Sandvik AB	SEK	196.829	3.180.290	2,00
Volvo AB 'B'	SEK	221.975	3.080.372	1,94
			8.884.754	5,59

European Equity Alpha Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	39.535	2.130.793	1,34
Cie Financiere Richemont SA	CHF	41.051	3.047.774	1,92
Nestle SA	CHF	100.393	9.121.324	5,74
Novartis AG	CHF	76.465	6.147.027	3,87
SGS SA	CHF	1.297	2.893.487	1,82
Sika AG	CHF	26.992	4.037.116	2,54
UBS Group AG	CHF	291.248	3.040.367	1,92
Zurich Insurance Group AG	CHF	13.093	3.991.974	2,51
			34.409.862	21,66

Vereinigtes Königreich

BP plc	GBP	916.888	5.619.762	3,54
British American Tobacco plc	GBP	137.299	4.218.378	2,66
Compass Group plc	GBP	189.930	4.008.766	2,52
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	263.634	2.010.988	1,27
Imperial Brands plc	GBP	103.544	2.133.117	1,34
ITV plc	GBP	1.448.326	1.746.129	1,10
Lloyds Banking Group plc	GBP	5.396.544	3.415.517	2,15
Prudential plc	GBP	212.391	4.064.505	2,56
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	42.508	2.924.414	1,84
RELX plc	EUR	128.518	2.736.148	1,72
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	202.724	5.822.094	3,66
			38.699.818	24,36

Summe Aktien **156.875.310** **98,74**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **156.875.310** **98,74**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	1.102.141	1.102.141	0,69
			1.102.141	0,69
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.102.141	0,69
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.102.141	0,69
Summe Anlagen			157.977.451	99,43
Barmittel			507.945	0,32
Sonstige Aktiva/(Passiva)			394.293	0,25
Summe Nettovermögen			158.879.689	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	41.372.255	EUR	36.350.729	05/07/2019	J.P. Morgan	(14.470)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(14.470)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(14.470)	(0,01)

European Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des europäischen Immobiliensektors.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
Atrium European Real Estate Ltd.	EUR	262.922	862.384	1,38
			862.384	1,38
Finnland				
Kojamo OYJ	EUR	74.027	957.909	1,53
			957.909	1,53
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	51.413	795.873	1,28
Covivio, REIT	EUR	18.281	1.661.743	2,66
Gecina SA, REIT	EUR	29.088	3.784.349	6,06
ICADE, REIT	EUR	21.874	1.740.076	2,79
Klepierre SA, REIT	EUR	146.233	4.267.079	6,84
Mercialys SA, REIT	EUR	118.666	1.365.846	2,19
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	35.875	4.639.928	7,44
			18.254.894	29,26
Deutschland				
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	19.198	691.128	1,11
alstria office REIT-AG	EUR	103.711	1.463.362	2,35
Deutsche EuroShop AG	EUR	6.466	155.960	0,25
Deutsche Wohnen SE	EUR	74.249	2.381.908	3,81
LEG Immobilien AG	EUR	4.277	422.482	0,68
Vonovia SE	EUR	89.963	3.753.257	6,01
			8.868.097	14,21
Irland				
Green REIT plc	EUR	141.214	254.468	0,41
Hibernia REIT plc	EUR	781.384	1.123.630	1,80
			1.378.098	2,21
Niederlande				
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	80.533	1.881.251	3,02
NSI NV, REIT	EUR	16.112	594.533	0,95
Wereldhave NV, REIT	EUR	13.561	308.377	0,50
			2.784.161	4,47
Norwegen				
Entra ASA, Reg. S	NOK	98.566	1.328.803	2,13
Norwegian Property ASA	NOK	557.121	685.140	1,10
			2.013.943	3,23
Spanien				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	173.621	1.683.256	2,70
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	252.054	3.029.689	4,85
			4.712.945	7,55
Schweden				
Atrium Ljungberg AB 'B'	SEK	66.963	1.065.805	1,71
Castellum AB	SEK	13.472	225.962	0,36
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	91.689	1.367.384	2,19
Kungshuset AB	SEK	87.477	630.349	1,01
			3.289.500	5,27

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

European Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

PSP Swiss Property AG	CHF	10.057	1.029.949	1,65
			1.029.949	1,65

Vereinigtes Königreich

British Land Co. plc (The), REIT	GBP	590.613	3.532.898	5,66
Capital & Counties Properties plc	GBP	195.024	473.516	0,76
Derwent London plc, REIT	GBP	27.965	969.447	1,55
Grainger plc	GBP	185.299	507.022	0,81
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	97.546	744.076	1,19
Hammerson plc, REIT	GBP	447.278	1.369.223	2,20
Helical plc	GBP	62.157	261.709	0,42
Intu Properties plc, REIT	GBP	333.907	284.014	0,45
Land Securities Group plc, REIT	GBP	422.427	3.897.843	6,25
Segro plc, REIT	GBP	125.050	1.011.695	1,62
Shaftesbury plc, REIT	GBP	29.041	261.255	0,42
St. Modwen Properties plc	GBP	192.876	946.727	1,52
Urban & Civic plc	GBP	415.926	1.532.913	2,46
Workspace Group plc, REIT	GBP	33.796	330.641	0,53
			16.122.979	25,84

Summe Aktien			60.274.859	96,60
---------------------	--	--	-------------------	--------------

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			60.274.859	96,60
---	--	--	-------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	1.300.760	1.300.760	2,08
			1.300.760	2,08

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.300.760	2,08
---	--	--	------------------	-------------

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.300.760	2,08
---	--	--	------------------	-------------

Summe Anlagen			61.575.619	98,68
----------------------	--	--	-------------------	--------------

Barmittel			305.590	0,49
------------------	--	--	----------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			518.375	0,83
----------------------------------	--	--	----------------	-------------

Summe Nettovermögen			62.399.584	100,00
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.230.286	EUR	1.080.961	05/07/2019	J.P. Morgan	(430)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(430)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(430)	0,00

Eurozone Equity Alpha Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen attraktiven langfristigen Kapitalzuwachs in Euro an und investiert hierzu überwiegend in ein konzentriertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz im Euroraum haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Aktivitäten ausüben (dazu zählen diejenigen Mitgliedstaaten der EU, die den Euro als Landeswährung eingeführt haben).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
Airbus SE	EUR	130.661	16.225.483	4,78
AXA SA	EUR	577.733	13.261.861	3,90
BNP Paribas SA	EUR	251.911	10.492.093	3,09
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	46.543	6.015.682	1,77
			45.995.119	13,54
Deutschland				
Allianz SE	EUR	78.942	16.597.556	4,88
Bayer AG	EUR	214.306	13.044.806	3,84
Continental AG	EUR	65.443	8.383.248	2,47
Deutsche Post AG	EUR	390.378	11.231.175	3,31
Deutsche Telekom AG	EUR	748.141	11.349.299	3,34
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	218.348	10.367.163	3,05
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	82.532	7.089.499	2,09
LANXESS AG	EUR	176.471	9.190.610	2,70
Linde plc	EUR	59.464	10.418.093	3,07
SAP SE	EUR	166.211	19.855.566	5,84
Symrise AG	EUR	114.853	9.741.831	2,87
Volkswagen AG Preference	EUR	44.792	6.596.966	1,94
			133.865.812	39,40
Irland				
CRH plc	GBP	43.266	1.234.597	0,36
CRH plc	EUR	356.861	10.181.244	3,00
			11.415.841	3,36
Italien				
Azimut Holding SpA	EUR	448.145	7.551.243	2,23
Eni SpA	EUR	719.933	10.489.424	3,09
			18.040.667	5,32
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	88.993	16.319.536	4,80
ING Groep NV	EUR	1.018.026	10.396.082	3,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	472.776	9.364.747	2,76
Unilever NV, CVA	EUR	306.690	16.272.971	4,79
			52.353.336	15,41
Spanien				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	162.264	11.248.140	3,31
Ferrovial SA	EUR	464.284	10.418.533	3,07
Grifols SA	EUR	389.761	10.048.039	2,96
Repsol SA Rights 04/07/2019	EUR	614.635	300.434	0,09
Repsol SA	EUR	614.635	8.408.207	2,47
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	588.081	8.594.804	2,53
			49.018.157	14,43
Schweden				
Nordea Bank Abp	SEK	1.067.732	6.846.248	2,02
			6.846.248	2,02

Eurozone Equity Alpha Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

RELX plc	EUR	367.524	7.824.586	2,30
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	342.832	9.846.135	2,90

17.670.721 5,20

Summe Aktien 335.205.901 98,68

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		335.205.901	98,68
---	--	--------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	2.994.222	2.994.222	0,88
--	-----	-----------	-----------	------

2.994.222 0,88

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 2.994.222 0,88

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 2.994.222 0,88

Summe Anlagen 338.200.123 99,56

Barmittel 482.052 0,14

Sonstige Aktiva/(Passiva) 1.017.486 0,30

Summe Nettovermögen 339.699.661 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	44.330	USD	50.351	05/07/2019	J.P. Morgan	107	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						107	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						107	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	7.291.703	EUR	6.406.678	05/07/2019	J.P. Morgan	(2.550)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(2.550)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(2.550)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(2.443)	0,00

Global Active Factor Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (wie etwa American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs)) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), die von weltweiten Unternehmen begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	20.544	78.375	1,25
			78.375	1,25
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.703	288.113	4,60
NetEase, Inc., ADR	USD	356	92.318	1,47
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.500	338.699	5,40
			719.130	11,47
Frankreich				
Airbus SE	EUR	431	60.924	0,97
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	584	247.163	3,95
			308.087	4,92
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	392	50.799	0,81
			50.799	0,81
Japan				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2.900	135.028	2,15
SoftBank Group Corp., ADR	USD	1.511	72.484	1,16
			207.512	3,31
Panama				
Copa Holdings SA 'A'	USD	847	82.083	1,31
			82.083	1,31
Spanien				
Banco Santander SA	EUR	39.035	180.491	2,88
			180.491	2,88
Schweiz				
Logitech International SA	USD	1.617	64.567	1,03
			64.567	1,03
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	3.875	152.946	2,44
			152.946	2,44
Vereinigtes Königreich				
Diageo plc	GBP	8.245	353.763	5,64
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	3.329	108.832	1,74
Ryanair Holdings plc	EUR	13.049	149.281	2,38
			611.876	9,76

Global Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

American Electric Power Co., Inc.	USD	927	82.002	1,31
Ameriprise Financial, Inc.	USD	963	139.731	2,23
Apple, Inc.	USD	1.361	268.580	4,29
Cigna Corp.	USD	253	39.751	0,63
Comcast Corp. 'A'	USD	2.901	121.900	1,94
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	132	25.997	0,42
Danaher Corp.	USD	1.309	185.106	2,95
Diamondback Energy, Inc.	USD	1.212	131.866	2,10
Emerson Electric Co.	USD	884	58.662	0,94
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	339	98.300	1,57
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	786	143.453	2,29
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	920	97.244	1,55
Ferrari NV	USD	924	149.328	2,38
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	698	39.493	0,63
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.253	251.795	4,02
Lennar Corp. 'A'	USD	2.660	130.180	2,08
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.669	437.261	6,98
McDonald's Corp.	USD	472	98.129	1,57
Microsoft Corp.	USD	1.585	211.613	3,38
Monster Beverage Corp.	USD	557	35.414	0,56
NextEra Energy, Inc.	USD	641	131.322	2,10
Northern Trust Corp.	USD	760	67.929	1,08
Palo Alto Networks, Inc.	USD	560	114.274	1,82
PayPal Holdings, Inc.	USD	170	19.309	0,31
Starbucks Corp.	USD	544	45.451	0,73
STORE Capital Corp., REIT	USD	4.183	139.168	2,22
SVB Financial Group	USD	613	136.540	2,18
Target Corp.	USD	489	42.563	0,68
VMware, Inc. 'A'	USD	1.120	189.392	3,02
Welltower, Inc., REIT	USD	1.183	97.184	1,55

3.728.937 59,51

Summe Aktien 6.184.803 98,69

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 6.184.803 98,69

Summe Anlagen 6.184.803 98,69

Barmittel 74.257 1,18

Sonstige Aktiva/(Passiva) 7.790 0,13

Summe Nettovermögen 6.266.850 100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Advantage Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Wertpapiere investiert, die von Unternehmen weltweit begeben wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada

Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	USD	58.923	2.807.092	1,43
Canadian National Railway Co.	USD	51.414	4.723.404	2,40
Constellation Software, Inc.	CAD	10.830	10.041.242	5,11

17.571.738 8,94

Frankreich

Christian Dior SE	EUR	18.205	9.499.392	4,83
EssilorLuxottica SA	EUR	53.650	6.992.553	3,56
Hermes International	EUR	9.848	7.064.590	3,59
L'Oreal SA	EUR	25.158	7.116.444	3,62

30.672.979 15,60

Deutschland

Zalando SE, Reg. S	EUR	154.973	6.881.649	3,50
--------------------	-----	---------	-----------	------

6.881.649 3,50

Italien

Brunello Cucinelli SpA	EUR	77.505	2.607.923	1,33
------------------------	-----	--------	-----------	------

2.607.923 1,33

Niederlande

Adyen NV, Reg. S	EUR	8.792	6.697.368	3,41
------------------	-----	-------	-----------	------

6.697.368 3,41

Neuseeland

Xero Ltd.	AUD	177.590	7.464.307	3,79
-----------	-----	---------	-----------	------

7.464.307 3,79

Vereinigtes Königreich

Rentokil Initial plc	GBP	1.371.793	6.927.011	3,52
----------------------	-----	-----------	-----------	------

6.927.011 3,52

Vereinigte Staaten von Amerika

Adobe, Inc.	USD	17.402	5.089.041	2,59
Amazon.com, Inc.	USD	4.879	9.274.003	4,72
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	23.014	2.954.307	1,50
Copart, Inc.	USD	38.580	2.823.284	1,44
Ecolab, Inc.	USD	36.840	7.094.279	3,61
Elanco Animal Health, Inc.	USD	88.752	3.029.993	1,54
Farfetch Ltd. 'A'	USD	355.603	7.360.982	3,74
Gartner, Inc.	USD	18.368	2.928.043	1,49
Intuitive Surgical, Inc.	USD	13.437	6.931.208	3,52
MakeMyTrip Ltd.	USD	105.191	2.631.879	1,34
MercadoLibre, Inc.	USD	15.324	9.275.464	4,72
MSCI, Inc.	USD	12.708	2.992.099	1,52
Rollins, Inc.	USD	82.712	2.978.459	1,51
S&P Global, Inc.	USD	13.165	2.998.592	1,52
salesforce.com, Inc.	USD	18.186	2.729.537	1,39
ServiceNow, Inc.	USD	24.405	6.741.149	3,43
Spotify Technology SA	USD	61.882	8.948.756	4,55
Twitter, Inc.	USD	172.995	5.956.218	3,03
Walt Disney Co. (The)	USD	50.128	6.958.769	3,54

Global Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Workday, Inc. 'A'	USD	32.237	6.610.197	3,36
Zoetis, Inc.	USD	28.597	3.217.734	1,64

109.523.993 55,70

Summe Aktien 188.346.968 95,79

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 188.346.968 95,79

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	7.541.972	7.541.972	3,83
--	-----	-----------	-----------	------

7.541.972 3,83

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 7.541.972 3,83

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 7.541.972 3,83

Summe Anlagen 195.888.940 99,62

Barmittel 200.774 0,10

Sonstige Aktiva/(Passiva) 540.626 0,28

Summe Nettovermögen 196.630.340 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
22.662.234	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	52.794	0,03
13.274.511	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,784, 03/07/2019	USD	RBS	3	0,00
35.456.797	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	115.088	0,06
19.178.923	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	10.135	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				178.020	0,09

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	189.143	USD	215.232	05/07/2019	J.P. Morgan	126	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						126	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						126	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	24.423	USD	27.838	05/07/2019	J.P. Morgan	(31)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(31)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(31)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						95	0,00

Global Brands Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen aus Industrieländern weltweit investiert, in einem konzentrierten Portfolio aus Unternehmen, deren Erfolg nach Auffassung der Gesellschaft von immateriellen Vermögenswerten (insbesondere Markennamen, Copyrights oder Vertriebsmethoden) abhängig ist, die die Grundlage für ein starkes Unternehmensfranchise bieten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	1.479.905	418.620.766	3,07
Pernod Ricard SA	EUR	2.375.827	436.359.385	3,21
			854.980.151	6,28
Deutschland				
SAP SE	EUR	6.036.779	820.896.351	6,02
			820.896.351	6,02
Italien				
Davide Campari-Milano SpA	EUR	15.230.493	149.271.759	1,10
			149.271.759	1,10
Niederlande				
Heineken NV	EUR	4.563.122	507.477.956	3,72
			507.477.956	3,72
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	10.511.511	367.623.935	2,70
Experian plc	GBP	11.045.212	333.390.097	2,44
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	13.304.078	1.041.870.004	7,65
RELX plc	EUR	5.558.705	134.713.099	0,99
RELX plc	GBP	14.271.402	345.810.022	2,54
Unilever plc	GBP	11.496.694	709.959.903	5,21
			2.933.367.060	21,53
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	5.327.092	446.197.226	3,28
Accenture plc 'A'	USD	3.496.297	643.003.981	4,72
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.827.858	463.542.483	3,40
Baxter International, Inc.	USD	6.890.461	561.572.572	4,12
Becton Dickinson and Co.	USD	1.713.075	430.238.786	3,16
Church & Dwight Co., Inc.	USD	2.357.028	173.217.988	1,27
Clorox Co. (The)	USD	708.163	108.525.980	0,79
Coca-Cola Co. (The)	USD	9.196.576	470.404.862	3,45
Danaher Corp.	USD	3.619.193	511.790.082	3,76
FactSet Research Systems, Inc.	USD	663.446	188.060.403	1,38
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.370.179	288.379.679	2,12
Fox Corp. 'A'	USD	3.156.184	114.159.175	0,84
Fox Corp. 'B'	USD	2.583.849	93.096.080	0,68
Microsoft Corp.	USD	7.926.546	1.058.273.157	7,77
Moody's Corp.	USD	908.821	178.156.181	1,31
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.996.591	253.122.042	1,86
Philip Morris International, Inc.	USD	11.720.336	913.834.598	6,71
Visa, Inc. 'A'	USD	4.162.817	712.133.104	5,23
Zoetis, Inc.	USD	3.829.143	430.855.170	3,16
			8.038.563.549	59,01
Summe Aktien			13.304.556.826	97,66
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			13.304.556.826	97,66

Global Brands Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	264.928.095	264.928.095	1,95
			264.928.095	1,95
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			264.928.095	1,95
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			264.928.095	1,95
Summe Anlagen			13.569.484.921	99,61
Barmittel			1.691.705	0,01
Sonstige Aktiva/(Passiva)			51.733.888	0,38
Summe Nettovermögen			13.622.910.514	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	30.000	USD	30.693	05/07/2019	J.P. Morgan	47	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	2.571.749.486	USD	2.926.993.021	05/07/2019	J.P. Morgan	1.186.342	0,01
USD	75.643	EUR	66.363	05/07/2019	J.P. Morgan	83	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	401.537.684	USD	510.493.469	05/07/2019	J.P. Morgan	60.280	0,00
USD	382	GBP	300	05/07/2019	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						1.246.753	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						1.246.753	0,01
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	51.556.418	USD	52.924.245	05/07/2019	J.P. Morgan	(95.222)	0,00
USD	88.541	CHF	86.525	05/07/2019	J.P. Morgan	(120)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	5.777.677	USD	6.585.633	05/07/2019	J.P. Morgan	(7.203)	0,00
USD	52.871	EUR	46.556	05/07/2019	J.P. Morgan	(138)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	657.364	USD	837.053	05/07/2019	J.P. Morgan	(1.217)	0,00
USD	842	GBP	664	05/07/2019	J.P. Morgan	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(103.902)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(103.902)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						1.142.851	0,01

Global Brands Equity Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung regelmäßiger Erträge und einer attraktiven Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte von Emittenten, die in entwickelten Märkten weltweit ansässig sind.

Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	23.248	6.576.162	3,05
Pernod Ricard SA	EUR	37.662	6.917.241	3,21
			13.493.403	6,26
Deutschland				
SAP SE	EUR	95.829	13.031.068	6,04
			13.031.068	6,04
Italien				
Davide Campari-Milano SpA	EUR	240.532	2.357.418	1,09
			2.357.418	1,09
Niederlande				
Heineken NV	EUR	72.230	8.032.907	3,73
			8.032.907	3,73
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	166.071	5.808.078	2,69
Experian plc	GBP	176.231	5.319.379	2,47
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	211.118	16.533.089	7,67
RELX plc	EUR	87.776	2.127.218	0,98
RELX plc	GBP	226.971	5.499.729	2,55
Unilever plc	GBP	180.837	11.167.299	5,18
			46.454.792	21,54
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	84.624	7.088.106	3,29
Accenture plc 'A'	USD	55.456	10.198.913	4,73
Automatic Data Processing, Inc.	USD	44.827	7.348.042	3,41
Baxter International, Inc.	USD	109.290	8.907.135	4,13
Becton Dickinson and Co.	USD	26.737	6.714.998	3,11
Church & Dwight Co., Inc.	USD	37.468	2.753.523	1,28
Clorox Co. (The)	USD	11.218	1.719.158	0,80
Coca-Cola Co. (The)	USD	145.698	7.452.453	3,45
Danaher Corp.	USD	56.775	8.028.553	3,72
FactSet Research Systems, Inc.	USD	10.228	2.899.229	1,34
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	37.703	4.587.324	2,13
Fox Corp. 'A'	USD	48.058	1.738.258	0,81
Fox Corp. 'B'	USD	40.137	1.446.136	0,67
Microsoft Corp.	USD	125.774	16.792.087	7,79
Moody's Corp.	USD	14.501	2.842.631	1,32
NIKE, Inc. 'B'	USD	47.470	4.009.791	1,86
Philip Morris International, Inc.	USD	183.396	14.299.386	6,63
Visa, Inc. 'A'	USD	66.125	11.312.004	5,24
Zoetis, Inc.	USD	59.916	6.741.748	3,13
			126.879.475	58,84
Summe Aktien			210.249.063	97,50
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			210.249.063	97,50

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	5.619.355	5.619.355	2,60
			5.619.355	2,60
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5.619.355	2,60
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			5.619.355	2,60
Summe Anlagen			215.868.418	100,10
Barmittel			871.752	0,40
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.098.064)	(0,50)
Summe Nettovermögen			215.642.106	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	51.607.107	USD	58.735.139	05/07/2019	J.P. Morgan	24.420	0,01
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	702.473	USD	893.088	05/07/2019	J.P. Morgan	104	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						24.524	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						24.524	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	388.511	USD	442.841	05/07/2019	J.P. Morgan	(484)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(484)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(484)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						24.040	0,01

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gesamten- gagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
47.895.020	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 1% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Custom Basket Index	30/04/2020	(68.012)	(68.012)	(0,03)
39.984.860	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 2% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Custom Basket Index	30/04/2020	(134.688)	(134.688)	(0,06)
50.904.355	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 3% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Custom Basket Index	30/04/2020	(298.519)	(298.519)	(0,14)
42.847.496	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 4% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Custom Basket Index	30/04/2020	(357.678)	(357.678)	(0,17)
47.064.500	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 1% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Custom Basket Index	31/05/2020	(60.863)	(60.863)	(0,03)
38.828.310	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 2% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Custom Basket Index	31/05/2020	(108.291)	(108.291)	(0,05)
49.288.541	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 3% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Custom Basket Index	31/05/2020	(221.336)	(221.336)	(0,10)
41.377.211	USD	Morgan Stanley	Morgan Stanley 4% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Custom Basket Index	31/05/2020	(260.459)	(260.459)	(0,12)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(1.509.846)	(1.509.846)	(0,70)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(1.509.846)	(1.509.846)	(0,70)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Equity Income Fund				
Barmittel	Morgan Stanley	USD	-	640.000
			-	640.000

Global Counterpoint Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter ADRs und GDRs) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen aus aller Welt, deren Marktkapitalisierung sich im Bereich der im MSCI All Country World Index enthaltenen Unternehmen bewegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	223	22.148	0,41
			22.148	0,41
Australien				
Bellamy's Australia Ltd.	AUD	248	1.445	0,03
			1.445	0,03
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	814	8.024	0,15
Magazine Luiza SA	BRL	166	9.062	0,17
			17.086	0,32
Kanada				
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	USD	909	43.305	0,81
Canadian National Railway Co.	USD	462	42.444	0,79
Colliers International Group, Inc.	CAD	89	6.323	0,12
Constellation Software, Inc.	CAD	67	62.120	1,16
Shopify, Inc. 'A'	USD	181	53.124	0,99
			207.316	3,87
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	100	16.918	0,32
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	8.000	38.013	0,71
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	717	26.493	0,49
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	4.500	68.789	1,28
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	600	6.735	0,13
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	586	21.102	0,39
HUYA, Inc., ADR	USD	945	23.578	0,44
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	900	4.377	0,08
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	1.900	33.625	0,63
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	200	28.651	0,53
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	4.900	42.989	0,80
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.500	20.633	0,39
TAL Education Group, ADR	USD	3.253	123.191	2,30
Tencent Holdings Ltd.	HKD	400	18.064	0,34
			473.158	8,83
Dänemark				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	280	26.313	0,49
DSV A/S	DKK	907	89.055	1,66
			115.368	2,15
Frankreich				
Christian Dior SE	EUR	132	68.878	1,28
Danone SA	EUR	108	9.122	0,17
EssilorLuxottica SA	EUR	388	50.571	0,94
Getlink SE	EUR	792	12.568	0,24
Hermes International	EUR	175	125.538	2,34
L'Oréal SA	EUR	182	51.482	0,96
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	23	9.734	0,18
Pernod Ricard SA	EUR	136	24.979	0,47

Global Counterpoint Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Remy Cointreau SA	EUR	67	9.610	0,18
Safran SA	EUR	62	9.058	0,17
			371.540	6,93
Deutschland				
adidas AG	EUR	13	3.993	0,07
CompuGroup Medical SE	EUR	53	4.244	0,08
GRENKE AG	EUR	21	2.259	0,04
Nemetschek SE	EUR	38	2.262	0,04
Rational AG	EUR	9	6.168	0,12
Zalando SE, Reg. S	EUR	430	19.094	0,36
			38.020	0,71
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.800	30.213	0,56
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7.500	10.682	0,20
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	9.000	37.635	0,70
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	500	17.662	0,33
			96.192	1,79
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.223	158.489	2,96
			158.489	2,96
Israel				
Wix.com Ltd.	USD	29	4.034	0,08
			4.034	0,08
Italien				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	497	16.723	0,31
Moncler SpA	EUR	1.987	84.864	1,58
			101.587	1,89
Japan				
Calbee, Inc.	JPY	900	24.289	0,45
Nihon M&A Center, Inc.	JPY	400	9.593	0,18
Pigeon Corp.	JPY	500	20.116	0,38
Yume No. Machi Souzou Iinkai Co. Ltd.	JPY	200	2.927	0,05
			56.925	1,06
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.020	17.204	0,32
			17.204	0,32
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	49	37.326	0,70
ASML Holding NV	EUR	89	18.578	0,35
			55.904	1,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Neuseeland				
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	590	4.653	0,08
Xero Ltd.	AUD	609	25.597	0,48
			30.250	0,56
Philippinen				
Jollibee Foods Corp.	PHP	830	4.562	0,08
			4.562	0,08
Südafrika				
Discovery Ltd.	ZAR	184	1.959	0,04
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	12	2.902	0,05
			4.861	0,09
Südkorea				
NAVER Corp.	KRW	248	24.444	0,46
			24.444	0,46
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	69	13.686	0,25
			13.686	0,25
Schweden				
AddLife AB 'B'	SEK	80	2.456	0,05
Cellavision AB	SEK	68	2.337	0,04
Vitrolife AB	SEK	1.112	21.668	0,40
			26.461	0,49
Schweiz				
Kuehne + Nagel International AG	CHF	83	12.261	0,23
Schindler Holding AG	CHF	38	8.447	0,16
			20.708	0,39
Taiwan				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.000	7.534	0,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	569	22.459	0,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	15.422	0,29
			45.415	0,85
Türkei				
Ulker Bisküvi Sanayi A/S	TRY	434	1.455	0,03
			1.455	0,03

Global Counterpoint Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
ASA International Group plc	GBP	488	2.171	0,04
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	32	4.160	0,08
Blue Prism Group plc	GBP	157	2.766	0,05
Compass Group plc	GBP	570	13.695	0,26
Diageo plc	GBP	415	17.806	0,33
Fevertree Drinks plc	GBP	887	26.049	0,49
Halma plc	GBP	73	1.876	0,04
Just Eat plc	GBP	442	3.513	0,07
Melrose Industries plc	GBP	1.471	3.384	0,06
Metro Bank plc	GBP	248	1.639	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	309	24.198	0,45
Rentokil Initial plc	GBP	10.348	52.253	0,97
Rightmove plc	GBP	4.462	30.240	0,56
Victoria plc	GBP	892	5.523	0,10
			189.273	3,53

Vereinigte Staaten von Amerika

Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	46	2.015	0,04
Adobe, Inc.	USD	199	58.196	1,09
Alynium Pharmaceuticals, Inc.	USD	82	5.832	0,11
Alphabet, Inc. 'C'	USD	45	48.383	0,90
Amazon.com, Inc.	USD	110	209.088	3,90
Anaplan, Inc.	USD	93	4.577	0,09
Appfolio, Inc. 'B'	USD	22	2.206	0,04
Aprian Corp.	USD	189	6.798	0,13
Autodesk, Inc.	USD	26	4.267	0,08
Avalara, Inc.	USD	474	33.573	0,63
Ball Corp.	USD	323	22.109	0,41
Booking Holdings, Inc.	USD	28	51.884	0,97
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	414	53.145	0,99
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	159	8.786	0,16
Carvana Co.	USD	227	14.233	0,27
CEVA, Inc.	USD	132	3.200	0,06
Chegg, Inc.	USD	257	9.905	0,18
Chewy, Inc. 'A'	USD	267	8.945	0,17
Cimpress NV	USD	19	1.713	0,03
Cintas Corp.	USD	40	9.414	0,18
Copart, Inc.	USD	740	54.153	1,01
Coupa Software, Inc.	USD	493	61.349	1,14
Covetrus, Inc.	USD	785	18.934	0,35
Danaher Corp.	USD	31	4.384	0,08
DexCom, Inc.	USD	169	24.708	0,46
Ecolab, Inc.	USD	419	80.687	1,51
Editas Medicine, Inc.	USD	53	1.262	0,02
Elanco Animal Health, Inc.	USD	599	20.450	0,38
Elastic NV	USD	128	9.500	0,18
EPAM Systems, Inc.	USD	459	78.994	1,47
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	116	21.171	0,39
Etsy, Inc.	USD	157	9.662	0,18
EVI Industries, Inc.	USD	114	4.332	0,08
Exact Sciences Corp.	USD	50	5.788	0,11
Facebook, Inc. 'A'	USD	182	34.658	0,65
Farfetch Ltd. 'A'	USD	2.666	55.186	1,03
Fastly, Inc. 'A'	USD	97	1.884	0,04
Fortive Corp.	USD	91	7.346	0,14
Gartner, Inc.	USD	290	46.229	0,86
Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	72	3.426	0,06
GrubHub, Inc.	USD	90	6.847	0,13
GTT Communications, Inc.	USD	469	8.536	0,16
Guardant Health, Inc.	USD	374	31.498	0,59
HealthEquity, Inc.	USD	209	13.614	0,25
HEICO Corp.	USD	49	6.385	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
HEICO Corp. 'B'	USD	351	35.820	0,67
illumina, Inc.	USD	131	46.534	0,87
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	416	24.923	0,46
Installed Building Products, Inc.	USD	38	2.129	0,04
Instructure, Inc.	USD	11	462	0,01
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	78	1.185	0,02
Intersect ENT, Inc.	USD	148	3.339	0,06
Intuit, Inc.	USD	16	4.133	0,08
Intuitive Surgical, Inc.	USD	231	119.157	2,22
Invitae Corp.	USD	91	2.004	0,04
LendingTree, Inc.	USD	23	9.757	0,18
LivaNova plc	USD	19	1.371	0,03
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	312	14.701	0,27
MakeMyTrip Ltd.	USD	458	11.459	0,21
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	16	5.109	0,10
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	94	21.366	0,40
Mastercard, Inc. 'A'	USD	234	61.306	1,14
Match Group, Inc.	USD	71	4.784	0,09
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	58	8.766	0,16
MercadoLibre, Inc.	USD	129	78.082	1,46
Moderna, Inc.	USD	258	3.684	0,07
MongoDB, Inc.	USD	442	65.482	1,22
MSCI, Inc.	USD	147	34.611	0,65
NanoString Technologies, Inc.	USD	919	25.447	0,47
Netflix, Inc.	USD	67	24.684	0,46
NVIDIA Corp.	USD	25	4.074	0,08
Okta, Inc.	USD	168	20.303	0,38
Overstock.com, Inc.	USD	800	10.224	0,19
Pagerduty, Inc.	USD	87	4.099	0,08
Penumbra, Inc.	USD	123	19.927	0,37
Pinterest, Inc. 'A'	USD	244	6.695	0,12
Quotient Ltd.	USD	499	4.711	0,09
Redfin Corp.	USD	231	4.142	0,08
Roku, Inc.	USD	220	20.284	0,38
Rollins, Inc.	USD	1.452	52.287	0,98
S&P Global, Inc.	USD	156	35.532	0,66
salesforce.com, Inc.	USD	230	34.521	0,64
Service Corp. International	USD	199	9.234	0,17
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	708	37.064	0,69
ServiceNow, Inc.	USD	271	74.856	1,40
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	28	12.700	0,24
Shockwave Medical, Inc.	USD	70	3.918	0,07
Slack Technologies, Inc. 'A'	USD	878	32.047	0,60
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	948	45.134	0,84
Snap, Inc. 'A'	USD	209	3.005	0,06
Spotify Technology SA	USD	747	108.024	2,01
Square, Inc. 'A'	USD	255	18.253	0,34
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	30	1.714	0,03
Starbucks Corp.	USD	54	4.512	0,08
Stitch Fix, Inc. 'A'	USD	303	9.387	0,17
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	99	22.728	0,42
Trupanion, Inc.	USD	140	4.906	0,09
Twilio, Inc. 'B'	USD	425	57.804	1,08
Twitter, Inc.	USD	2.298	79.120	1,48
Uber Technologies, Inc.	USD	918	42.485	0,79
Ubiquiti Networks, Inc.	USD	28	3.654	0,07
Union Pacific Corp.	USD	39	6.562	0,12
UnitedHealth Group, Inc.	USD	25	5.980	0,11
Upwork, Inc.	USD	482	7.712	0,14
Vail Resorts, Inc.	USD	96	21.502	0,40
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	334	53.053	0,99
Verisk Analytics, Inc.	USD	206	29.730	0,55
Visa, Inc. 'A'	USD	187	31.990	0,60
Vulcan Materials Co.	USD	93	12.648	0,24

Global Counterpoint Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Walt Disney Co. (The)	USD	771	107.030	2,00
Waste Connections, Inc.	USD	320	30.454	0,57
Wayfair, Inc. 'B'	USD	170	24.701	0,46
Workday, Inc. 'A'	USD	194	39.780	0,74
XPO Logistics, Inc.	USD	100	5.596	0,10
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	186	8.372	0,16
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	150	6.848	0,13
Zoetis, Inc.	USD	149	16.766	0,31
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	34	2.976	0,06

2.978.591 55,56

Summe Aktien 5.076.122 94,69

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 5.076.122 94,69

Summe Anlagen 5.076.122 94,69

Barmittel 290.870 5,43

Sonstige Aktiva/(Passiva) (5.950) (0,12)

Summe Nettovermögen 5.361.042 100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
828.240	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	1.894	0,04
1.005.850	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	3.230	0,06
783.590	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	400	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				5.524	0,10

Global Discovery Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte etablierter und aufstrebender Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	USD	21.987	1.047.461	2,13
Canadian National Railway Co.	USD	19.431	1.785.126	3,62
Constellation Software, Inc.	CAD	2.432	2.254.875	4,58
			5.087.462	10,33
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.365	400.111	0,81
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	25.000	219.331	0,45
			619.442	1,26
Frankreich				
Christian Dior SE	EUR	4.289	2.238.006	4,54
Hermes International	EUR	1.836	1.317.078	2,67
Ubisoft Entertainment SA	EUR	9.870	768.033	1,56
			4.323.117	8,77
Deutschland				
Zalando SE, Reg. S	EUR	9.958	442.190	0,90
			442.190	0,90
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	8.886	1.151.537	2,34
			1.151.537	2,34
Italien				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	27.727	932.970	1,89
			932.970	1,89
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.750	1.333.075	2,70
			1.333.075	2,70
Neuseeland				
Xero Ltd.	AUD	31.008	1.303.301	2,64
			1.303.301	2,64
Vereinigtes Königreich				
Rentokil Initial plc	GBP	275.379	1.390.555	2,82
			1.390.555	2,82

Global Discovery Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

Activision Blizzard, Inc.	USD	17.149	810.462	1,64
Amazon.com, Inc.	USD	1.808	3.436.646	6,97
Elanco Animal Health, Inc.	USD	17.425	594.889	1,21
Farfetch Ltd. 'A'	USD	67.637	1.400.086	2,84
Intuitive Surgical, Inc.	USD	2.032	1.048.167	2,13
MercadoLibre, Inc.	USD	5.052	3.057.925	6,20
salesforce.com, Inc.	USD	9.776	1.467.280	2,98
ServiceNow, Inc.	USD	5.751	1.588.541	3,22
Spotify Technology SA	USD	14.197	2.053.028	4,17
Starbucks Corp.	USD	17.769	1.484.600	3,01
Twitter, Inc.	USD	48.906	1.683.834	3,42
Union Pacific Corp.	USD	9.228	1.552.611	3,15
United Technologies Corp.	USD	5.907	758.340	1,54
UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.496	1.075.443	2,18
Walt Disney Co. (The)	USD	12.020	1.668.616	3,39
Workday, Inc. 'A'	USD	7.777	1.594.674	3,24
			25.275.142	51,29
Summe Aktien			41.858.791	84,94
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			41.858.791	84,94

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	4.290.387	4.290.387	8,70
			4.290.387	8,70
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.290.387	8,70
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.290.387	8,70
Summe Anlagen			46.149.178	93,64
Barmittel			2.438.473	4,95
Sonstige Aktiva/(Passiva)			693.830	1,41
Summe Nettovermögen			49.281.481	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
6.837.410	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	15.928	0,03
7.054.693	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,784, 03/07/2019	USD	RBS	2	0,00
9.159.436	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	29.730	0,06
6.468.760	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	3.419	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				49.079	0,10

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	523.642	USD	595.979	05/07/2019	J.P. Morgan	237	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						237	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						237	0,00

Global Infrastructure Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen auf der ganzen Welt, die im Infrastrukturgeschäft tätig sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
APA Group	AUD	655.365	4.963.194	0,49
Atlas Arteria Ltd.	AUD	1.202.503	6.610.838	0,65
Sydney Airport	AUD	1.923.649	10.845.164	1,07
Transurban Group	AUD	2.944.986	30.439.322	2,99
			52.858.518	5,20
Brasilien				
Energisa SA	BRL	426.620	5.093.273	0,50
			5.093.273	0,50
Kanada				
Enbridge, Inc.	CAD	1.092.268	39.116.508	3,84
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	2.991.537	51.830.678	5,10
Pembina Pipeline Corp.	CAD	531.311	19.599.449	1,93
TC Energy Corp.	CAD	790.706	39.039.905	3,84
			149.586.540	14,71
China				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	5.001.400	18.608.353	1,83
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.118.000	2.656.555	0,26
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	1.062.700	10.344.142	1,02
			31.609.050	3,11
Frankreich				
Aéroports de Paris	EUR	36.589	6.451.527	0,63
Getlink SE	EUR	1.003.693	15.926.641	1,57
Vinci SA	EUR	380.329	38.946.589	3,83
			61.324.757	6,03
Hongkong				
China Everbright International Ltd.	HKD	8.037.000	7.421.632	0,73
			7.421.632	0,73
Indien				
Azure Power Global Ltd.	USD	1.055.331	11.133.742	1,09
			11.133.742	1,09
Italien				
Atlantia SpA	EUR	470.967	12.244.671	1,20
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	423.588	4.158.754	0,41
Italgas SpA	EUR	850.450	5.758.114	0,57
Snam SpA	EUR	1.715.480	8.562.800	0,84
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	153.780	982.727	0,10
			31.707.066	3,12
Mexiko				
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	6.450.604	64.963.816	6,39
			64.963.816	6,39

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Niederlande				
Koninklijke Vopak NV	EUR	43.030	1.987.179	0,19
			1.987.179	0,19
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	739.653	4.890.447	0,48
			4.890.447	0,48
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	42.080	8.346.589	0,82
Atlantica Yield plc	USD	2.419.322	55.039.575	5,41
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	12.641	471.684	0,05
Ferrovial SA	EUR	467.562	11.943.252	1,18
Red Electrica Corp. SA	EUR	127.730	2.670.204	0,26
			78.471.304	7,72
Schweiz				
Flughafen Zurich AG	CHF	32.940	6.168.299	0,61
			6.168.299	0,61
Vereinigtes Königreich				
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	3.612.270	18.020.102	1,77
National Grid plc	GBP	3.776.405	40.107.083	3,94
Pennon Group plc	GBP	464.374	4.367.473	0,43
Severn Trent plc	GBP	219.256	5.689.087	0,56
United Utilities Group plc	GBP	571.235	5.671.708	0,56
			73.855.453	7,26
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Electric Power Co., Inc.	USD	28.870	2.553.840	0,25
American Tower Corp., REIT	USD	370.140	75.512.261	7,42
American Water Works Co., Inc.	USD	157.856	18.205.533	1,79
Aqua America, Inc.	USD	318.016	13.035.476	1,28
Atmos Energy Corp.	USD	210.987	22.221.151	2,18
CenterPoint Energy, Inc.	USD	154.480	4.412.721	0,43
Cheniere Energy, Inc.	USD	278.660	18.829.056	1,85
Consolidated Edison, Inc.	USD	208.140	18.218.494	1,79
Crown Castle International Corp., REIT	USD	327.133	42.697.399	4,20
Edison International	USD	306.345	20.322.927	2,00
Eversource Energy	USD	307.221	23.216.691	2,28
Kinder Morgan, Inc.	USD	1.279.863	26.313.983	2,59
NISource, Inc.	USD	414.689	11.951.337	1,18
ONEOK, Inc.	USD	213.270	14.442.644	1,42
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	6.650	1.487.073	0,15
Sempra Energy	USD	255.533	34.834.259	3,42
Targa Resources Corp.	USD	154.200	5.958.288	0,59
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.088.072	30.281.044	2,98
Xcel Energy, Inc.	USD	42.510	2.531.896	0,25
			387.026.073	38,05
Summe Aktien			968.097.149	95,19
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			968.097.149	95,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	39.074.064	39.074.064	3,84
			39.074.064	3,84
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			39.074.064	3,84
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			39.074.064	3,84
Summe Anlagen			1.007.171.213	99,03
Barmittel			1.385.220	0,14
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.486.309	0,83
Summe Nettovermögen			1.017.042.742	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	91.271.341	USD	103.878.970	05/07/2019	J.P. Morgan	42.061	0,00
USD	14.682	EUR	12.881	05/07/2019	J.P. Morgan	16	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						42.077	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						42.077	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	11.095	USD	12.646	05/07/2019	J.P. Morgan	(14)	0,00
USD	16.715	EUR	14.720	05/07/2019	J.P. Morgan	(46)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(60)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(60)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						42.017	0,00

Global Infrastructure Unconstrained Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive annualisierte Rendite an, indem er indexunabhängig vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen einschließlich geschlossener Real Estate Investment Trusts (REITs) investiert, die sich sowohl in entwickelten Märkten als auch in Schwellenmärkten befinden und im Infrastrukturgeschäft in aller Welt tätig sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Atlas Arteria Ltd.	AUD	6.588	36.218	0,67
Sydney Airport	AUD	21.048	118.664	2,17
Transurban Group	AUD	16.771	173.345	3,17
			328.227	6,01
Kanada				
Gibson Energy, Inc.	CAD	4.301	76.390	1,40
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	4.391	76.078	1,39
TC Energy Corp.	CAD	2.284	112.769	2,06
			265.237	4,85
China				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	17.625	65.576	1,20
			65.576	1,20
Frankreich				
Aéroports de Paris	EUR	571	100.681	1,84
Getlink SE	EUR	4.926	78.166	1,43
Vinci SA	EUR	256	26.215	0,48
			205.062	3,75
Hongkong				
China Everbright International Ltd.	HKD	59.110	54.584	1,00
			54.584	1,00
Indien				
Azure Power Global Ltd.	USD	5.240	55.282	1,01
			55.282	1,01
Italien				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	6.542	64.229	1,18
Snam SpA	EUR	11.335	56.578	1,03
			120.807	2,21
Mexiko				
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	17.403	175.265	3,21
			175.265	3,21
Spanien				
Atlantica Yield plc	USD	20.005	455.114	8,33
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	69	2.575	0,05
			457.689	8,38
Schweiz				
Flughafen Zurich AG	CHF	848	158.795	2,91
			158.795	2,91

Global Infrastructure Unconstrained Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
National Grid plc	GBP	11.444	121.540	2,23
Pennon Group plc	GBP	4.731	44.496	0,81
Severn Trent plc	GBP	3.313	85.963	1,57
United Utilities Group plc	GBP	2.667	26.480	0,49
			278.479	5,10

Vereinigte Staaten von Amerika

American Electric Power Co., Inc.	USD	1.595	141.094	2,58
American Tower Corp., REIT	USD	649	132.402	2,42
American Water Works Co., Inc.	USD	985	113.600	2,08
Aqua America, Inc.	USD	3.019	123.749	2,26
Atmos Energy Corp.	USD	1.274	134.178	2,46
CenterPoint Energy, Inc.	USD	2.235	63.843	1,17
Cheniere Energy, Inc.	USD	1.760	118.923	2,18
Crown Castle International Corp., REIT	USD	559	72.961	1,34
Eversource Energy	USD	2.561	193.535	3,54
Kinder Morgan, Inc.	USD	2.820	57.979	1,06
NextEra Energy, Inc.	USD	699	143.204	2,62
NiSource, Inc.	USD	5.001	144.129	2,64
Norfolk Southern Corp.	USD	296	58.108	1,06
ONEOK, Inc.	USD	2.464	166.862	3,05
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	586	131.041	2,40
Union Pacific Corp.	USD	380	63.935	1,17
Williams Cos., Inc. (The)	USD	2.203	61.309	1,12
			1.920.852	35,15
Summe Aktien			4.085.855	74,78

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.085.855	74,78
---	--	--	------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	461.483	461.483	8,44
			461.483	8,44
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			461.483	8,44

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			461.483	8,44
Summe Anlagen			4.547.338	83,22
Barmittel			711.685	13,02
Sonstige Aktiva/(Passiva)			205.103	3,76
Summe Nettovermögen			5.464.126	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
8	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 19/06/2020	EUR	Goldman Sachs	16.342	0,30
6	FTSE 100 Index, Put, 7.100.000, 20/12/2019	GBP	Goldman Sachs	13.482	0,25
12	S&P 500 Index, Put, 2.900.000, 19/06/2020	USD	Goldman Sachs	191.220	3,50
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				221.044	4,05

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
AUD	484.968	USD	339.442	03/07/2019	UBS	639	0,01
CAD	305.868	USD	231.433	03/07/2019	UBS	2.129	0,04
CHF	163.639	USD	167.517	03/07/2019	UBS	129	0,00
EUR	317.756	USD	361.290	03/07/2019	UBS	446	0,01
GBP	243.285	USD	308.707	03/07/2019	UBS	596	0,01
MXN	3.330.462	USD	173.664	03/07/2019	UBS	96	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						4.035	0,07
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						4.035	0,07
EUR	24.234	USD	27.628	03/07/2019	UBS	(40)	0,00
USD	333.991	AUD	484.968	03/07/2019	UBS	(6.091)	(0,11)
USD	498.350	CAD	666.416	03/07/2019	UBS	(10.528)	(0,19)
USD	164.109	CHF	163.639	03/07/2019	UBS	(3.537)	(0,07)
USD	384.993	EUR	341.991	03/07/2019	UBS	(4.331)	(0,08)
USD	307.299	GBP	243.285	03/07/2019	UBS	(2.004)	(0,04)
USD	173.432	MXN	3.330.462	03/07/2019	UBS	(327)	0,00
USD	339.202	AUD	484.400	17/07/2019	UBS	(652)	(0,01)
USD	269.602	CAD	353.539	17/07/2019	UBS	(453)	(0,01)
USD	159.078	CHF	155.192	17/07/2019	UBS	(131)	0,00
USD	353.539	EUR	310.583	17/07/2019	UBS	(449)	(0,01)
USD	306.193	GBP	241.135	17/07/2019	UBS	(599)	(0,01)
USD	175.204	MXN	3.367.889	17/07/2019	UBS	(97)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(29.239)	(0,53)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(29.239)	(0,53)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(25.204)	(0,46)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Infrastructure Unconstrained Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	4.049	36.653
			4.049	36.653

Global Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in wachstumsorientierte Aktien weltweit. Der Anlageprozess legt den Schwerpunkt auf ein Titelauswahlverfahren nach dem Bottom-Up-Prinzip, mit dem attraktive Anlagen auf Einzeltitelebene identifiziert werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	977.088	97.044.380	1,20
			97.044.380	1,20
China				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	17.137.999	81.433.712	1,01
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	2.223.146	82.145.245	1,02
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	9.169.612	140.170.372	1,74
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	4.787.606	84.727.630	1,05
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	15.760.600	138.271.771	1,71
TAL Education Group, ADR	USD	13.715.010	519.387.429	6,43
			1.046.136.159	12,96
Dänemark				
DSV A/S	DKK	4.037.139	396.391.312	4,91
			396.391.312	4,91
Frankreich				
Hermes International	EUR	381.079	273.371.952	3,39
			273.371.952	3,39
Hongkong				
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	18.066.000	75.546.683	0,94
			75.546.683	0,94
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	10.320.989	365.482.059	4,53
			365.482.059	4,53
Italien				
Moncler SpA	EUR	7.168.381	306.157.179	3,79
			306.157.179	3,79
Japan				
Calbee, Inc.	JPY	2.841.600	76.690.235	0,95
Keyence Corp.	JPY	376.300	230.948.668	2,86
Nihon M&A Center, Inc.	JPY	2.395.700	57.452.332	0,71
			365.091.235	4,52
Südkorea				
NAVER Corp.	KRW	530.470	52.286.552	0,65
			52.286.552	0,65
Schweiz				
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	897	72.499.513	0,90
			72.499.513	0,90

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Fevertree Drinks plc	GBP	3.254.966	95.588.683	1,19
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	972.839	76.185.044	0,94
			171.773.727	2,13
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	1.110.407	324.727.423	4,02
Alphabet, Inc. 'C'	USD	313.398	336.962.395	4,17
Amazon.com, Inc.	USD	300.511	571.211.309	7,08
Booking Holdings, Inc.	USD	148.662	275.470.686	3,41
EPAM Systems, Inc.	USD	1.547.109	266.257.459	3,30
Facebook, Inc. 'A'	USD	1.362.869	259.531.144	3,22
Farfetch Ltd. 'A'	USD	5.544.716	114.775.621	1,42
GrubHub, Inc.	USD	885.149	67.342.136	0,83
Intuitive Surgical, Inc.	USD	239.069	123.318.962	1,53
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	531.372	120.780.856	1,50
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.233.111	585.052.751	7,25
salesforce.com, Inc.	USD	1.307.397	196.227.216	2,43
ServiceNow, Inc.	USD	1.229.877	339.716.625	4,21
Spotify Technology SA	USD	829.148	119.903.092	1,48
Uber Technologies, Inc.	USD	2.469.189	114.274.067	1,42
Visa, Inc. 'A'	USD	1.854.250	317.206.548	3,93
Vulcan Materials Co.	USD	912.781	124.138.216	1,54
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	1.616.429	72.755.469	0,90
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	419.202	19.138.667	0,24
			4.348.790.642	53,88
Summe Aktien			7.570.571.393	93,80
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.570.571.393	93,80

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
agilon health, Inc.*	USD	81.338	31.521.728	0,39
			31.521.728	0,39
Summe Aktien			31.521.728	0,39
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			31.521.728	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	483.856.348	483.856.348	6,00
			483.856.348	6,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			483.856.348	6,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			483.856.348	6,00
Summe Anlagen			8.085.949.469	100,19
Barmittel			(6.683.110)	(0,08)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(8.722.490)	(0,11)
Summe Nettovermögen			8.070.543.869	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.340.707.453	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	3.123.291	0,04
1.523.306.979	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,784, 03/07/2019	USD	RBS	317	0,00
1.524.517.377	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	4.948.389	0,06
1.248.681.975	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	659.866	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				8.731.863	0,11

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.147.675.237	USD	1.306.215.112	05/07/2019	J.P. Morgan	521.396	0,01
USD	1.441.805	EUR	1.264.918	05/07/2019	J.P. Morgan	1.577	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						522.973	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						522.973	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	42.116	USD	48.006	05/07/2019	J.P. Morgan	(52)	0,00
USD	3.007.188	EUR	2.647.680	05/07/2019	J.P. Morgan	(7.445)	0,00
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	432.136.795	USD	46.669.576	05/07/2019	J.P. Morgan	(111.266)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(118.763)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(118.763)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						404.210	0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Opportunity Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	3.180.000	-
Barmittel	RBS	USD	5.620.000	-
			8.800.000	-

Global Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt laufende Erträge und langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in die Aktienpapiere von globalen Unternehmen aus der Immobilienbranche erreicht werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Dexus, REIT	AUD	818.355	7.448.532	0,79
Goodman Group, REIT	AUD	1.032.113	10.877.785	1,16
GPT Group (The), REIT	AUD	1.565.377	6.750.692	0,72
Mirvac Group, REIT	AUD	2.442.831	5.361.571	0,57
Scentre Group, REIT	AUD	3.432.718	9.243.227	0,98
Stockland, REIT	AUD	824.763	2.411.679	0,26
Vicinity Centres, REIT	AUD	2.740.604	4.708.327	0,50
			46.801.813	4,98
Österreich				
Atrium European Real Estate Ltd.	EUR	663.965	2.479.017	0,26
			2.479.017	0,26
Kanada				
Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAD	11.804	358.912	0,04
Crombie Real Estate Investment Trust	CAD	64.257	743.837	0,08
First Capital Realty, Inc., REIT	CAD	210.475	3.476.282	0,37
H&R Real Estate Investment Trust	CAD	50.081	875.723	0,09
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	223.350	4.447.865	0,47
SmartCentres Real Estate Investment Trust	CAD	22.364	567.634	0,06
			10.470.253	1,11
China				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.506.000	5.555.046	0,59
China Resources Land Ltd.	HKD	728.000	3.207.451	0,34
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	HKD	497.200	956.470	0,10
Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	861.000	3.247.571	0,35
			12.966.538	1,38
Finland				
Kojamo OYJ	EUR	226.427	3.335.209	0,36
			3.335.209	0,36
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	199.447	3.514.463	0,37
Covivio, REIT	EUR	56.687	5.865.539	0,62
Gecina SA, REIT	EUR	116.198	17.208.241	1,84
ICADE, REIT	EUR	65.268	5.910.184	0,63
Kleppierre SA, REIT	EUR	613.999	20.394.520	2,17
Mercialys SA, REIT	EUR	490.793	6.430.344	0,69
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	191.958	28.359.391	3,02
			87.682.682	9,34
Deutschland				
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	75.044	3.075.240	0,33
alstria office REIT-AG	EUR	341.618	5.486.916	0,58
Deutsche EuroShop AG	EUR	36.059	990.037	0,11
Deutsche Wohnen SE	EUR	428.043	15.630.839	1,66
LEG Immobilien AG	EUR	33.318	3.746.351	0,40
Vonovia SE	EUR	534.312	25.374.633	2,70
			54.304.016	5,78

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hongkong				
Champion REIT	HKD	2.521.000	2.101.958	0,23
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1.027.500	8.047.269	0,86
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	2.677.500	17.243.100	1,84
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	585.808	3.027.395	0,32
Link REIT	HKD	2.300.976	28.291.341	3,01
New World Development Co. Ltd.	HKD	3.775.821	5.909.528	0,63
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.536.880	4.256.390	0,45
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.499.489	25.446.577	2,71
Swire Properties Ltd.	HKD	3.513.150	14.196.009	1,51
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	528.777	1.401.888	0,15
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	1.207.631	8.514.551	0,91
			118.436.006	12,62

Irland				
Green REIT plc	EUR	833.991	1.710.711	0,18
Hibernia REIT plc	EUR	3.209.316	5.253.296	0,56
			6.964.007	0,74

Japan				
Activia Properties, Inc., REIT	JPY	464	2.019.638	0,21
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	1.257	3.738.919	0,40
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	307	1.310.627	0,14
GLP J-Reit, REIT	JPY	3.324	3.788.280	0,40
Hulic Co. Ltd.	JPY	181.675	1.460.144	0,16
Hulic Reit, Inc.	JPY	425	737.981	0,08
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	399	496.204	0,05
Invesco Office J-Reit, Inc., REIT	JPY	741	123.993	0,01
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	1.238	641.117	0,07
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	342	502.129	0,05
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	4.748	3.824.839	0,41
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1.577	9.601.039	1,02
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	2.724	5.511.202	0,59
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	252	1.803.174	0,19
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.092.475	20.328.653	2,17
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	760.875	18.448.129	1,97
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	954	1.551.191	0,17
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1.877	12.855.926	1,37
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1.444	3.335.607	0,36
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	3.871	5.952.897	0,63
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	807	1.472.447	0,16
Premier Investment Corp., REIT	JPY	1.509	1.985.858	0,21
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	349.000	12.463.592	1,33
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	51.000	566.562	0,06
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	2.978	4.991.432	0,53
			119.511.580	12,74

Niederlande				
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	351.967	9.359.127	1,00
NSI NV, REIT	EUR	50.772	2.132.609	0,23
Wereldhave NV, REIT	EUR	70.072	1.813.825	0,19
			13.305.561	1,42

Norwegen				
Entra ASA, Reg. S	NOK	426.454	6.544.345	0,70
Norwegian Property ASA	NOK	740.487	1.036.593	0,11
			7.580.938	0,81

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Singapur				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	1.565.500	3.609.489	0,38
CapitalLand Commercial Trust, REIT	SGD	1.255.836	2.013.866	0,21
CapitalLand Ltd.	SGD	125.400	327.122	0,04
CapitalLand Mall Trust, REIT	SGD	1.809.900	3.517.615	0,38
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	834.000	979.944	0,10
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	522.100	748.503	0,08
UOL Group Ltd.	SGD	179.773	1.003.020	0,11
			12.199.559	1,30

Spanien				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	576.914	6.366.774	0,68
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	1.134.172	15.518.292	1,65
			21.885.066	2,33

Schweden				
Atrium Ljungberg AB 'B'	SEK	170.907	3.096.445	0,33
Castellum AB	SEK	113.122	2.159.786	0,23
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	353.142	5.994.916	0,64
Kungsleden AB	SEK	271.090	2.223.622	0,24
			13.474.769	1,44

Schweiz				
PSP Swiss Property AG	CHF	35.160	4.098.800	0,44
			4.098.800	0,44

Vereinigtes Königreich				
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	2.894.384	19.708.100	2,10
Capital & Counties Properties plc	GBP	883.028	2.440.518	0,26
Derwent London plc, REIT	GBP	155.803	6.148.166	0,65
Grainger plc	GBP	870.961	2.712.769	0,29
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	572.451	4.970.580	0,53
Hammerson plc, REIT	GBP	2.276.076	7.931.290	0,84
Intu Properties plc, REIT	GBP	1.578.405	1.528.247	0,16
Land Securities Group plc, REIT	GBP	2.015.648	21.171.319	2,26
Segro plc, REIT	GBP	564.394	5.197.672	0,55
Shaftesbury plc, REIT	GBP	103.415	1.059.003	0,11
St Modwen Properties plc	GBP	767.771	4.289.816	0,46
Urban & Civic plc	GBP	1.647.288	6.910.851	0,74
Workspace Group plc, REIT	GBP	66.473	740.282	0,08
			84.808.613	9,03

Vereinigte Staaten von Amerika				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	28.113	3.970.118	0,42
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	65.000	2.999.100	0,32
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	101.726	2.465.838	0,26
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	45.266	2.263.753	0,24
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	94.409	19.081.003	2,03
Boston Properties, Inc., REIT	USD	136.792	17.625.649	1,88
Brandywine Realty Trust, REIT	USD	18.879	272.424	0,03
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	198.301	3.545.622	0,38
Camden Property Trust, REIT	USD	56.315	5.892.238	0,63
Chesapeake Lodging Trust, REIT	USD	25.734	732.004	0,08
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	183.885	3.813.775	0,41
Corporate Office Properties Trust, REIT	USD	42.704	1.144.040	0,12
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	109.616	3.979.061	0,42
CubeSmart, REIT	USD	163.282	5.434.025	0,58
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	696.288	7.276.210	0,78

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	64.060	7.539.221	0,80
Duke Realty Corp., REIT	USD	40.247	1.263.353	0,14
Equity Residential, REIT	USD	145.549	11.080.645	1,18
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	19.246	5.580.763	0,60
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	28.700	3.033.590	0,32
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	72.113	2.801.590	0,30
HCP, Inc., REIT	USD	56.395	1.799.564	0,19
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	235.611	7.379.337	0,79
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	87.458	2.385.854	0,25
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	597.808	10.892.062	1,16
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	127.552	4.227.073	0,45
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	227.391	6.042.916	0,64
JBG SMITH Properties, REIT	USD	63.368	2.471.352	0,26
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	29.987	2.200.446	0,24
Lexington Realty Trust, REIT	USD	111.450	1.048.745	0,11
Life Storage, Inc., REIT	USD	6.462	613.373	0,07
Macerich Co. (The), REIT	USD	387.588	12.980.322	1,38
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	205.249	4.778.197	0,51
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	32.021	3.747.097	0,40
Paramount Group, Inc., REIT	USD	421.929	5.847.936	0,62
Prologis, Inc., REIT	USD	234.671	18.707.972	1,99
Public Storage, REIT	USD	29.740	7.081.094	0,75
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	12.472	570.843	0,06
Regency Centers Corp., REIT	USD	116.377	7.807.733	0,83
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	377.302	6.753.706	0,72
Senior Housing Properties Trust, REIT	USD	78.080	647.674	0,07
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	200.594	32.225.426	3,43
SL Green Realty Corp., REIT	USD	258.311	20.680.379	2,20
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	238.237	3.297.200	0,35
UDR, Inc., REIT	USD	61.166	2.739.625	0,29
Ventas, Inc., REIT	USD	27.959	1.921.902	0,21
Vornado Realty Trust, REIT	USD	147.458	9.455.007	1,01
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	74.580	2.034.542	0,22
Welltower, Inc., REIT	USD	46.871	3.850.453	0,41
			295.981.852	31,53
Summe Aktien			916.286.279	97,61
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			916.286.279	97,61

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Malta				
BGP Holdings plc*	EUR	3.475.560	5.143	0,00
			5.143	0,00
Summe Aktien			5.143	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5.143	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	8.646.298	8.646.298	0,92
			8.646.298	0,92
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.646.298	0,92
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			8.646.298	0,92
Summe Anlagen			924.937.720	98,53
Barmittel			7.289.824	0,78
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.510.604	0,69
Summe Nettovermögen			938.738.148	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	117.314.121	USD	133.519.957	05/07/2019	J.P. Morgan	53.236	0,01
USD	561.655	EUR	492.748	05/07/2019	J.P. Morgan	614	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						53.850	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						53.850	0,01

Global Property Unconstrained Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in USD gemessen an und investiert hierzu unabhängig von einem Index in Aktienwerte von Unternehmen in der Immobilienbranche, von denen zu erwarten ist, dass sie weltweit die höchsten Gesamterlöse auf risikobereinigter Basis bieten können, sowohl in entwickelten Märkten als auch in Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch ergänzend in Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionsscheine und andere aktiengebundene Instrumente investieren und zu Anlagezwecken oder zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch zur Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Diversifiziert				
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	17.575	119.670	2,38
GPT Group (The), REIT	AUD	5.632	24.288	0,48
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	12.146	105.463	2,10
ICADE, REIT	EUR	141	12.768	0,25
JBG SMITH Properties, REIT	USD	552	21.528	0,43
Land Securities Group plc, REIT	GBP	16.075	168.843	3,37
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	4.626	63.295	1,26
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	288	13.182	0,26
Vornado Realty Trust, REIT	USD	3.464	222.112	4,43
			751.149	14,96
Gesundheitswesen				
HCP, Inc., REIT	USD	588	18.763	0,37
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	593	18.573	0,37
			37.336	0,74
Industriesektor				
GLP J-Reit, REIT	JPY	10	11.397	0,23
Prologis, Inc., REIT	USD	428	34.120	0,68
			45.517	0,91
Hotels/Resorts				
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	4.985	52.093	1,04
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	7.044	128.342	2,56
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	3.548	63.509	1,27
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	3.661	50.668	1,01
			294.612	5,88
Büro				
Boston Properties, Inc., REIT	USD	1.569	202.166	4,03
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	479	9.934	0,20
Derwent London plc, REIT	GBP	2.187	86.302	1,72
Gecina SA, REIT	EUR	541	80.119	1,60
Green REIT plc	EUR	697	1.433	0,03
Hibernia REIT plc	EUR	3.022	4.947	0,10
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	1.260	41.756	0,83
Immobilaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	334	3.686	0,07
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	4.154	96.705	1,93
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	5	34.246	0,68
Paramount Group, Inc., REIT	USD	1.983	27.484	0,55
SL Green Realty Corp., REIT	USD	4.349	348.181	6,94
			936.959	18,68
Immobilienverwaltung und -projekte				
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	195	7.991	0,16
Citycon OYJ	EUR	1.595	16.649	0,33
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	2.491	19.509	0,39
Deutsche Wohnen SE	EUR	1.110	40.534	0,81
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	46.137	297.122	5,92
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	1.317	22.357	0,45
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	11.693	60.428	1,20
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	6.869	127.817	2,55
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	3.366	81.612	1,63
New World Development Co. Ltd.	HKD	11.591	18.141	0,36
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	16.537	280.636	5,60
Swire Properties Ltd.	HKD	53.077	214.475	4,28

Global Property Unconstrained Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Immobilienverwaltung und -projekte (Fortsetzung)				
UOL Group Ltd.	SGD	983	5.484	0,11
Urban & Civic plc	GBP	2.124	8.911	0,18
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	5.675	40.012	0,80
			1.241.678	24,77
Wohnungsbau				
American Homes 4 Rent, REIT 'A' Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	631	15.295	0,31
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	506	25.305	0,50
Camden Property Trust, REIT	USD	662	133.797	2,67
Equity Residential, REIT	USD	279	29.192	0,58
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	1.332	101.405	2,02
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	117	33.926	0,68
			123	0,29
			353.313	7,05
Einzelhandel				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	3.753	67.104	1,34
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	2.807	74.641	1,49
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	133	17.148	0,34
Hammerson plc, REIT	GBP	21.567	75.153	1,50
Klepierre SA, REIT	EUR	5.523	183.451	3,66
Link REIT	HKD	5.734	70.502	1,41
Macerich Co. (The), REIT	USD	5.950	199.266	3,97
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.664	111.638	2,23
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	882	17.564	0,35
Scentre Group, REIT	AUD	17.091	46.021	0,92
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.920	308.448	6,15
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	363	53.676	1,07
			1.224.612	24,43
Selbstlager				
CubeSmart, REIT	USD	432	14.377	0,29
Public Storage, REIT	USD	35	8.334	0,17
			22.711	0,46
Summe Aktien			4.907.887	97,88
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.907.887	97,88

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	476	476	0,01
			476	0,01
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			476	0,01
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			476	0,01
Summe Anlagen			4.908.363	97,89
Barmittel			90.051	1,80
Sonstige Aktiva/(Passiva)			15.754	0,31
Summe Nettovermögen			5.014.168	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Quality Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen in Industrieländern weltweit investiert. Die Strategie investiert in ein konzentriertes Portfolio aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit starkem Management, die hohe zyklusübergreifende Kapitalrenditen aufrechterhalten können.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	51.613	47.853.982	2,37
			47.853.982	2,37
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	147.465	41.713.429	2,06
Pernod Ricard SA	EUR	205.530	37.748.937	1,87
Sanofi	EUR	225.805	19.491.046	0,96
			98.953.412	4,89
Deutschland				
Bayer AG	EUR	302.305	20.946.389	1,03
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	411.981	40.283.843	1,99
SAP SE	EUR	856.220	116.430.943	5,76
			177.661.175	8,78
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.949.200	31.823.236	1,57
			31.823.236	1,57
Niederlande				
Heineken NV	EUR	491.243	54.632.551	2,70
			54.632.551	2,70
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	1.024.883	35.843.707	1,77
Experian plc	GBP	523.501	15.801.421	0,78
GlaxoSmithKline plc	GBP	2.725.341	54.590.222	2,70
Prudential plc	GBP	1.298.615	28.288.672	1,40
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.474.652	115.483.064	5,71
RELX plc	EUR	529.032	12.820.889	0,63
RELX plc	GBP	1.646.080	39.886.128	1,97
Unilever plc	GBP	1.086.634	67.103.340	3,32
			369.817.443	18,28
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	707.833	59.288.092	2,93
Accenture plc 'A'	USD	450.691	82.886.582	4,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	85.714	92.185.407	4,56
Amphenol Corp. 'A'	USD	116.128	11.078.611	0,55
Automatic Data Processing, Inc.	USD	262.672	43.057.194	2,13
Baxter International, Inc.	USD	953.914	77.743.991	3,84
Becton Dickinson and Co.	USD	233.263	58.584.002	2,89
Booking Holdings, Inc.	USD	14.807	27.437.371	1,36
Cerner Corp.	USD	452.533	32.645.731	1,61
Church & Dwight Co., Inc.	USD	198.157	14.562.558	0,72
Clorox Co. (The)	USD	50.692	7.768.549	0,38
Coca-Cola Co. (The)	USD	810.136	41.438.457	2,05
Danaher Corp.	USD	411.059	58.127.853	2,87
FactSet Research Systems, Inc.	USD	78.685	22.304.050	1,10
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	290.322	35.323.478	1,74
Fox Corp. 'A'	USD	351.153	12.701.204	0,63
Fox Corp. 'B'	USD	390.783	14.079.912	0,70
IPG Photonics Corp.	USD	83.304	12.688.865	0,63
Medtronic plc	USD	619.354	60.250.757	2,98
Microsoft Corp.	USD	945.622	126.249.993	6,24
Moody's Corp.	USD	71.349	13.986.544	0,69

Global Quality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

NIKE, Inc. 'B'	USD	380.645	32.153.083	1,59
Philip Morris International, Inc.	USD	1.287.581	100.392.691	4,96
Visa, Inc. 'A'	USD	619.354	105.952.889	5,24
Zoetis, Inc.	USD	417.704	47.000.054	2,32

1.189.887.918 58,81

Summe Aktien 1.970.629.717 97,40

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 1.970.629.717 97,40

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	48.383.311	48.383.311	2,39
--	-----	------------	------------	------

48.383.311 2,39

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 48.383.311 2,39

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 48.383.311 2,39

Summe Anlagen 2.019.013.028 99,79

Barmittel 362.947 0,02

Sonstige Aktiva/(Passiva) 3.867.833 0,19

Summe Nettovermögen 2.023.243.808 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	268.819.591	USD	305.954.391	05/07/2019	J.P. Morgan	122.069	0,01
USD	78.789	EUR	69.123	05/07/2019	J.P. Morgan	86	0,00
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	3.346.699	USD	2.472.060	05/07/2019	J.P. Morgan	1.288	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften 123.443 0,01

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften 123.443 0,01

In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	2.648.468	USD	2.718.709	05/07/2019	J.P. Morgan	(4.867)	0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	32.814	USD	37.403	05/07/2019	J.P. Morgan	(41)	0,00
USD	301.407	EUR	265.317	05/07/2019	J.P. Morgan	(681)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften (5.589) 0,00

Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (5.589) 0,00

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften 117.854 0,01

Global Sustain Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte einschließlich Hinterlegungsscheinen (Depositary Receipts) von Emittenten aus beliebigen Ländern investiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada

Constellation Software, Inc.	CAD	4.403	4.082.326	2,66
			4.082.326	2,66

Frankreich

L'Oreal SA	EUR	12.740	3.603.764	2,35
Sanofi	EUR	20.003	1.726.620	1,13
			5.330.384	3,48

Deutschland

Bayer AG	EUR	25.839	1.790.357	1,17
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	35.363	3.457.823	2,25
SAP SE	EUR	73.584	10.006.137	6,53
			15.254.317	9,95

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	262.000	2.827.102	1,85
			2.827.102	1,85

Vereinigtes Königreich

Experian plc	GBP	46.081	1.390.915	0,91
GlaxoSmithKline plc	GBP	236.826	4.743.767	3,10
Prudential plc	GBP	116.925	2.547.062	1,66
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	126.926	9.939.839	6,49
RELX plc	EUR	45.125	1.093.587	0,71
RELX plc	GBP	142.286	3.447.729	2,25
Unilever plc	GBP	93.349	5.764.618	3,76
			28.927.517	18,88

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Laboratories	USD	60.604	5.076.191	3,31
Accenture plc 'A'	USD	38.696	7.116.581	4,64
Alphabet, Inc. 'A'	USD	7.383	7.940.416	5,18
Amphenol Corp. 'A'	USD	10.003	954.286	0,62
Automatic Data Processing, Inc.	USD	22.503	3.688.692	2,41
Baxter International, Inc.	USD	82.036	6.685.934	4,36
Becton Dickinson and Co.	USD	20.122	5.053.640	3,30
Booking Holdings, Inc.	USD	1.310	2.427.430	1,58
Cerner Corp.	USD	39.053	2.817.283	1,84
Church & Dwight Co., Inc.	USD	17.028	1.251.388	0,82
Clorox Co. (The)	USD	4.403	674.760	0,44
Coca-Cola Co. (The)	USD	69.417	3.550.679	2,32
Danaher Corp.	USD	35.481	5.017.368	3,28
FactSet Research Systems, Inc.	USD	6.713	1.902.867	1,24
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	25.124	3.056.837	1,99
Fox Corp. 'A'	USD	30.364	1.098.266	0,72
Fox Corp. 'B'	USD	34.053	1.226.930	0,80
IPG Photonics Corp.	USD	7.143	1.088.022	0,71
Medtronic plc	USD	53.222	5.177.436	3,38
Microsoft Corp.	USD	80.966	10.809.771	7,06
Moody's Corp.	USD	6.191	1.213.622	0,79
NIKE, Inc. 'B'	USD	32.625	2.755.834	1,80

Global Sustain Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Visa, Inc. 'A'	USD	53.461	9.145.573	5,97
Zoetis, Inc.	USD	35.157	3.955.866	2,58

93.685.672 61,14

Summe Aktien 150.107.318 97,96

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 150.107.318 97,96

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar "Treasury Liquidity Fund – MS Reserve"	USD	2.915.978	2.915.978	1,90
--	-----	-----------	-----------	------

2.915.978 1,90

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 2.915.978 1,90

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 2.915.978 1,90

Summe Anlagen 153.023.296 99,86

Barmittel 179.551 0,12

Sonstige Aktiva/(Passiva) 35.392 0,02

Summe Nettovermögen 153.238.239 100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.920.194	USD	2.441.235	05/07/2019	J.P. Morgan	285	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.433.603	USD	1.631.643	05/07/2019	J.P. Morgan	650	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						935	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						935	0,00

Indian Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu direkt oder indirekt überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Indien haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität ausüben.

* Siehe Anmerkung 2 (k) im Abschnitt Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Bharat Electronics Ltd.	INR	1.646.914	2.684.797	2,00
			2.684.797	2,00
Kfz-Bauteile				
Balkrishna Industries Ltd.	INR	165.646	1.814.161	1,35
			1.814.161	1,35
Automobile				
Eicher Motors Ltd.	INR	18.614	5.162.290	3,84
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	27.123	2.568.313	1,91
			7.730.603	5,75
Banken				
Axis Bank Ltd.	INR	738.194	8.648.989	6,44
HDFC Bank Ltd.	INR	154.331	5.465.098	4,07
ICICI Bank Ltd.	INR	1.394.980	8.835.614	6,57
IndusInd Bank Ltd.	INR	235.952	4.822.639	3,59
			27.772.340	20,67
Kapitalmärkte				
IIFL Finance Ltd.	INR	584.842	1.205.532	0,90
			1.205.532	0,90
Chemie				
Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	252.833	3.151.162	2,34
SH Kelkar & Co. Ltd., Reg. S	INR	391.431	737.655	0,55
SRF Ltd.	INR	21.485	947.273	0,70
			4.836.090	3,59
Bau- und Ingenieurwesen				
KEC International Ltd.	INR	95.704	445.999	0,33
Larsen & Toubro Ltd.	INR	273.293	6.150.974	4,58
Voltas Ltd.	INR	490.779	4.575.673	3,40
			11.172.646	8,31
Baumaterialien				
Shree Cement Ltd.	INR	21.834	6.903.860	5,14
			6.903.860	5,14
Konsumentenfinanzierung				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	494.634	2.047.416	1,52
			2.047.416	1,52
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
L&T Finance Holdings Ltd.	INR	2.384.181	3.978.241	2,96
			3.978.241	2,96

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Elektrizitätsversorgung				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.198.312	3.592.679	2,67
			3.592.679	2,67
Unterhaltung				
Inox Leisure Ltd.	INR	699.724	3.317.631	2,47
PVR Ltd.	INR	34.311	832.667	0,62
			4.150.298	3,09
Gasversorger				
GAIL India Ltd.	INR	477.035	2.156.370	1,60
Indraprastha Gas Ltd.	INR	493.710	2.251.063	1,68
			4.407.433	3,28
Gesundheitstechnologie				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	324.420	6.389.678	4,75
			6.389.678	4,75
Versicherungen				
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	734.379	4.135.870	3,08
			4.135.870	3,08
IT-Dienstleistungen				
Larsen & Toubro Infotech Ltd., Reg. S	INR	87.941	2.331.309	1,73
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	189.761	6.124.267	4,56
			8.455.576	6,29
Ausrüstungen				
Ashok Leyland Ltd.	INR	3.928.330	4.966.625	3,70
			4.966.625	3,70
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Petronet LNG Ltd.	INR	1.407.318	4.998.314	3,72
			4.998.314	3,72
Körperpflegeprodukte				
Emami Ltd.	INR	241.414	1.046.326	0,78
Marico Ltd.	INR	540.611	2.902.817	2,16
			3.949.143	2,94
Pharmazeutika				
Eris Lifesciences Ltd., Reg. S	INR	413.120	3.052.754	2,27
Natco Pharma Ltd.	INR	378.299	2.932.215	2,18
			5.984.969	4,45
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
Aavas Financiers Ltd.	INR	153.441	3.333.634	2,48
			3.333.634	2,48

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Transport Infrastruktur				
Gateway Distriparks Ltd.	INR	712.434	1.358.590	1,01
			1.358.590	1,01
Summe Aktien			125.868.495	93,65
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			125.868.495	93,65
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
IIFL Securities Ltd.*	INR	584.842	451.280	0,33
IIFL Wealth Management Ltd.*	INR	83.548	1.688.406	1,26
			2.139.686	1,59
Summe Aktien			2.139.686	1,59
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			2.139.686	1,59
Summe Anlagen			128.008.181	95,24
Barmittel			3.620.733	2,69
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.776.302	2,07
Summe Nettovermögen			134.405.216	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

International Equity (ex US) Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive langfristige Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u.a. American Depositary Receipts (ADRs) sowie Global Depositary Receipts (GDRs)), von Unternehmen mit Sitz in Industrieländern unter Ausschluss der Vereinigten Staaten von Amerika.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Barrick Gold Corp.	CAD	89.832	1.420.592	2,35
Cameco Corp.	CAD	29.940	314.349	0,52
Constellation Software, Inc.	CAD	1.797	1.666.123	2,76
			3.401.064	5,63
China				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1.286.000	874.593	1,45
Tencent Holdings Ltd.	HKD	25.500	1.151.576	1,91
			2.026.169	3,36
Dänemark				
Danske Bank A/S	DKK	15.909	251.849	0,42
			251.849	0,42
Finnland				
Neste OYJ	EUR	24.248	826.120	1,37
			826.120	1,37
Frankreich				
AXA SA	EUR	40.411	1.055.935	1,75
L'Oreal SA	EUR	3.030	857.096	1,42
Pernod Ricard SA	EUR	9.995	1.835.745	3,04
Safran SA	EUR	12.043	1.759.507	2,91
Sanofi	EUR	20.314	1.753.465	2,91
Thales SA	EUR	6.422	788.408	1,31
TOTAL SA	EUR	19.194	1.073.865	1,78
			9.124.021	15,12
Deutschland				
Bayer AG	EUR	18.573	1.286.903	2,13
Continental AG	EUR	2.325	339.026	0,56
Deutsche Post AG	EUR	35.132	1.150.544	1,91
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	31.640	1.710.046	2,83
HeidelbergCement AG	EUR	7.836	629.738	1,04
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	18.112	1.771.006	2,94
SAP SE	EUR	16.088	2.187.686	3,62
			9.074.949	15,03
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	170.400	1.838.695	3,05
Mintih Group Ltd.	HKD	90.000	242.641	0,40
			2.081.336	3,45

International Equity (ex US) Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan				
FANUC Corp.	JPY	4.000	739.861	1,23
Hoya Corp.	JPY	2.200	168.527	0,28
Keyence Corp.	JPY	1.200	736.483	1,22
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	81.900	1.766.076	2,92
Lion Corp.	JPY	27.500	512.227	0,85
Nitto Denko Corp.	JPY	7.200	355.289	0,59
Shiseido Co. Ltd.	JPY	15.600	1.175.755	1,95
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	22.300	787.692	1,30
Toyota Motor Corp.	JPY	7.000	434.487	0,72
USS Co. Ltd.	JPY	20.600	405.882	0,67
			7.082.279	11,73
Niederlande				
Heineken NV	EUR	15.808	1.758.053	2,91
ING Groep NV	EUR	72.017	837.156	1,39
Unilever NV, CVA	EUR	40.469	2.444.276	4,05
			5.039.485	8,35
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	113.757	35.144	0,06
			35.144	0,06
Singapur				
United Overseas Bank Ltd.	SGD	42.700	824.528	1,36
			824.528	1,36
Südkorea				
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	906	1.028.531	1,70
NCSOFT Corp.	KRW	422	174.042	0,29
			1.202.573	1,99
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	49.959	279.766	0,47
Bankinter SA	EUR	14.359	98.103	0,16
			377.869	0,63
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	4.371	268.164	0,44
Novartis AG	CHF	19.147	1.752.119	2,90
Roche Holding AG	CHF	3.430	960.108	1,59
			2.980.391	4,93
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	9.243	364.821	0,60
			364.821	0,60

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Admiral Group plc	GBP	8.574	239.802	0,40
Ashtead Group plc	GBP	14.929	428.361	0,71
Aviva plc	GBP	161.010	850.495	1,41
British American Tobacco plc	GBP	43.427	1.518.793	2,51
BT Group plc	GBP	210.286	524.996	0,87
Experian plc	GBP	18.374	554.603	0,92
Ferguson plc	GBP	4.632	329.765	0,54
GlaxoSmithKline plc	GBP	92.750	1.857.838	3,08
Imperial Brands plc	GBP	50.168	1.176.460	1,95
Man Group plc	GBP	322.508	638.377	1,06
Prudential plc	GBP	70.922	1.544.945	2,56
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	32.652	2.557.046	4,23
RELX plc	EUR	46.775	1.133.574	1,88
RELX plc	GBP	35.678	864.513	1,43
			14.219.568	23,55
Summe Aktien			58.912.166	97,58
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			58.912.166	97,58
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	1.303.427	1.303.427	2,16
			1.303.427	2,16
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.303.427	2,16
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.303.427	2,16
Summe Anlagen			60.215.593	99,74
Barmittel			224.676	0,37
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(67.376)	(0,11)
Summe Nettovermögen			60.372.893	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Japanese Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Yen gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Japan haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben und die an einer Börse oder im Freiverkehr notiert sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kfz-Bauteile				
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	70.100	260.071.000	2,38
Denso Corp.	JPY	79.400	359.920.200	3,30
			619.991.200	5,68
Banken				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	112.400	427.794.400	3,92
			427.794.400	3,92
Chemie				
Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	37.900	269.848.000	2,47
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	41.200	413.442.000	3,79
Toray Industries, Inc.	JPY	559.800	458.588.160	4,20
			1.141.878.160	10,46
Bau- und Ingenieurwesen				
Obayashi Corp.	JPY	275.400	292.199.400	2,68
			292.199.400	2,68
Baumaterialien				
Taiheiyō Cement Corp.	JPY	63.500	207.010.000	1,90
			207.010.000	1,90
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
ORIX Corp.	JPY	138.900	223.351.200	2,05
			223.351.200	2,05
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	86.300	432.967.100	3,97
			432.967.100	3,97
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Hitachi Ltd.	JPY	113.400	447.816.600	4,10
			447.816.600	4,10
Unterhaltung				
Nintendo Co. Ltd.	JPY	5.500	217.195.000	1,99
			217.195.000	1,99
Lebensmittelprodukte				
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	JPY	226.800	166.471.200	1,53
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	104.000	245.648.000	2,25
			412.119.200	3,78
Langlebige Haushaltsprodukte				
Sony Corp.	JPY	87.200	492.505.600	4,51
			492.505.600	4,51

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Versicherungen				
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	97.700	158.762.500	1,46
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	73.800	398.446.200	3,65
			557.208.700	5,11
IT-Dienstleistungen				
Fujitsu Ltd.	JPY	38.800	291.465.600	2,67
			291.465.600	2,67
Ausrüstungen				
IHI Corp.	JPY	98.100	254.765.700	2,34
Komatsu Ltd.	JPY	85.700	222.820.000	2,04
			477.585.700	4,38
Medien				
Macromill, Inc.	JPY	249.600	322.732.800	2,96
			322.732.800	2,96
Metalle und Bergbau				
JFE Holdings, Inc.	JPY	137.900	218.226.750	2,00
			218.226.750	2,00
Bergbau				
Ricoh Co. Ltd.	JPY	197.900	212.940.400	1,95
			212.940.400	1,95
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Inpex Corp.	JPY	282.800	274.683.640	2,52
			274.683.640	2,52
Pharmazeutika				
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	17.100	106.173.900	0,97
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	75.800	289.783.400	2,66
			395.957.300	3,63
Immobilienverwaltung und -projekte				
Open House Co. Ltd.	JPY	51.100	225.351.000	2,07
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	178.800	214.023.600	1,96
			439.374.600	4,03
Straße und Eisenbahn				
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	322.100	274.107.100	2,51
			274.107.100	2,51
Halbleiter und Halbleiterausüstung				
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	30.900	138.895.500	1,27
SUMCO Corp.	JPY	134.900	172.941.800	1,59
			311.837.300	2,86

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spezialeinzelhandel				
Nojima Corp.	JPY	206.600	362.996.200	3,33
Yamada Denki Co. Ltd.	JPY	709.300	338.336.100	3,10
			701.332.300	6,43
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
ITOCHU Corp.	JPY	189.900	391.288.950	3,59
Mitsubishi Corp.	JPY	143.900	408.676.000	3,75
			799.964.950	7,34
Drahtlose Telekommunikationsdienste				
SoftBank Group Corp.	JPY	90.600	467.949.000	4,29
			467.949.000	4,29
Summe Aktien			10.660.194.000	97,72
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10.660.194.000	97,72
Summe Anlagen			10.660.194.000	97,72
Barmittel			243.108.377	2,23
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.123.855	0,05
Summe Nettovermögen			10.909.426.232	100,00

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Japanischen Yen.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	5.350.549	JPY	652.313.687	05/07/2019	J.P. Morgan	3.946.952	0,04
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.039.035	JPY	111.299.142	05/07/2019	J.P. Morgan	628.976	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						4.575.928	0,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						4.575.928	0,04

Latin American Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Stammaktien von Unternehmen mit Sitz in Lateinamerika.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Argentinien

Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	124.446	4.314.543	1,57
			4.314.543	1,57

Brasilien

Ambev SA	BRL	2.346.008	11.000.163	4,00
Atacadao SA	BRL	1.870.053	10.665.535	3,88
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.601.516	15.787.124	5,74
Banco Bradesco SA Preference	BRL	1.958.521	19.536.178	7,10
Banco BTG Pactual SA	BRL	285.077	3.684.456	1,34
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	667.206	6.768.454	2,46
lochpe Maxion SA	BRL	626.430	3.600.510	1,31
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.417.043	22.950.121	8,34
Klabin SA	BRL	1.517.368	6.473.723	2,35
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.129.411	11.896.133	4,33
Lojas Americanas SA Preference	BRL	1.773.855	7.637.393	2,78
Lojas Renner SA	BRL	1.086.335	13.298.014	4,84
M Dias Branco SA	BRL	341.027	3.475.548	1,26
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	1.054.205	7.530.036	2,74
Petroleo Brasileiro SA	BRL	2.666.367	21.034.163	7,65
Rumo SA	BRL	1.191.724	6.411.429	2,33
			171.748.980	62,45

Chile

Enel Americas SA Rights 26/07/2019	CLP	5.057.438	38.400	0,01
Enel Americas SA	CLP	15.077.212	2.606.012	0,95
Parque Arauco SA	CLP	1.483.731	4.157.484	1,51
SACI Falabella	CLP	1.033.248	6.759.745	2,46
			13.561.641	4,93

Mexiko

Alsea SAB de CV	MXN	1.497.856	3.024.006	1,10
Cemex SAB de CV, ADR	USD	411.643	1.728.901	0,63
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	MXN	3.395.098	3.266.834	1,19
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	172.813	16.431.060	5,97
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	663.554	6.232.159	2,27
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.523.102	14.749.693	5,36
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	2.047.132	7.737.099	2,81
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	1.761.270	4.893.948	1,78
			58.063.700	21,11

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	441.781	7.276.133	2,64
Credicorp Ltd.	USD	19.010	4.372.680	1,59
Ferreycorp SAA	PEN	5.773.433	3.928.460	1,43
			15.577.273	5,66

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

MercadoLibre, Inc.	USD	7.914	4.790.265	1,74
			4.790.265	1,74

Summe Aktien **268.056.402** **97,46**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **268.056.402** **97,46**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Brasilien

Banco Nacional SA Preference*	BRL	2.698.000	0,00	0,00
Lojas Arapua SA Preference*	BRL	58.205.100	0,00	0,00
			0,00	0,00

Summe Aktien **0,00** **0,00**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **0,00** **0,00**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	7.126.158	7.126.158	2,59
			7.126.158	2,59

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **7.126.158** **2,59**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **7.126.158** **2,59**

Summe Anlagen **275.182.560** **100,05**

Barmittel **1.005.818** **0,37**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **(1.150.008)** **(0,42)**

Summe Nettovermögen **275.038.370** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlagegebers verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

US Active Factor Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs)) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), die von Unternehmen aus den Vereinigten Staaten von Amerika begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Banken				
JPMorgan Chase & Co.	USD	7.092	792.602	4,57
NextEra Energy, Inc.	USD	2.388	489.230	2,82
SVB Financial Group	USD	2.123	472.877	2,73
Texas Capital Bancshares, Inc.	USD	7.719	472.017	2,72
			2.226.726	12,84
Getränke				
Monster Beverage Corp.	USD	3.040	193.283	1,11
			193.283	1,11
Bauprodukte				
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	11.266	637.430	3,67
			637.430	3,67
Kapitalmärkte				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	3.051	442.700	2,55
Northern Trust Corp.	USD	5.626	502.852	2,90
			945.552	5,45
Chemie				
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.244	178.526	1,03
Welltower, Inc., REIT	USD	5.617	461.437	2,66
			639.963	3,69
Elektrizitätsversorgung				
American Electric Power Co., Inc.	USD	2.693	238.223	1,37
			238.223	1,37
Elektrogeräte				
Emerson Electric Co.	USD	1.955	129.734	0,75
			129.734	0,75
Lebensmittelprodukte				
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	1.688	489.469	2,82
			489.469	2,82
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Danaher Corp.	USD	6.441	910.822	5,25
			910.822	5,25
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.132	179.807	1,04
			179.807	1,04

US Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hotels, Restaurants und Freizeit				
McDonald's Corp.	USD	3.283	682.536	3,93
Starbucks Corp.	USD	7.992	667.732	3,85
			1.350.268	7,78
Langlebige Haushaltsprodukte				
Lennar Corp. 'A'	USD	11.465	561.097	3,23
			561.097	3,23
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	377	405.463	2,34
			405.463	2,34
IT-Dienstleistungen				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	4.818	1.262.268	7,27
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.522	172.869	1,00
			1.435.137	8,27
Medien				
Comcast Corp. 'A'	USD	2.515	105.680	0,61
			105.680	0,61
Öl und Gas				
Apple, Inc.	USD	4.691	925.722	5,33
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	3.239	342.362	1,97
			1.268.084	7,30
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Continental Resources, Inc.	USD	9.115	383.924	2,21
Diamondback Energy, Inc.	USD	3.631	395.053	2,28
			778.977	4,49
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3.767	687.515	3,96
			687.515	3,96
Pharmazeutika				
Cigna Corp.	USD	2.290	359.805	2,07
			359.805	2,07
Einzelhandel				
STORE Capital Corp., REIT	USD	16.143	537.078	3,09
			537.078	3,09
Software				
Microsoft Corp.	USD	12.036	1.606.926	9,26
Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.884	384.449	2,22
VMware, Inc. 'A'	USD	3.393	573.756	3,31
			2.565.131	14,79

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spezialeinzelhandel				
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.066	431.587	2,49
			431.587	2,49
Summe Aktien			17.076.831	98,41
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			17.076.831	98,41
Summe Anlagen			17.076.831	98,41
Barmittel			272.671	1,57
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.232	0,02
Summe Nettovermögen			17.352.734	100,00

US Advantage Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
HEICO Corp. 'B'	USD	1.199.258	122.384.279	1,48
			122.384.279	1,48
Kapitalmärkte				
MSCI, Inc.	USD	536.441	126.305.033	1,53
S&P Global, Inc.	USD	554.963	126.403.922	1,53
			252.708.955	3,06
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	2.180.313	419.862.874	5,08
			419.862.874	5,08
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Copart, Inc.	USD	2.831.392	207.201.267	2,51
Rollins, Inc.	USD	5.848.148	210.591.809	2,55
Waste Connections, Inc.	USD	1.350.841	128.559.538	1,56
			546.352.614	6,62
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	2.633.128	137.844.251	1,67
			137.844.251	1,67
Unterhaltung				
Spotify Technology SA	USD	1.972.927	285.304.973	3,46
Walt Disney Co. (The)	USD	2.970.354	412.344.542	4,99
			697.649.515	8,45
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Danaher Corp.	USD	924.460	130.727.889	1,58
Intuitive Surgical, Inc.	USD	786.038	405.461.982	4,91
			536.189.871	6,49
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Starbucks Corp.	USD	1.587.834	132.663.531	1,61
			132.663.531	1,61
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	172.228	185.177.823	2,24
Facebook, Inc. 'A'	USD	633.378	120.614.173	1,46
Twitter, Inc.	USD	10.429.012	359.070.883	4,35
			664.862.879	8,05
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	318.290	605.005.632	7,33
MercadoLibre, Inc.	USD	314.118	190.132.484	2,30
			795.138.116	9,63

US Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
IT-Dienstleistungen				
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.614.551	207.259.912	2,51
Gartner, Inc.	USD	1.300.077	207.245.275	2,51
			414.505.187	5,02
Ausrüstungen				
Fortive Corp.	USD	1.553.720	125.416.278	1,52
			125.416.278	1,52
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	1.654.990	113.284.065	1,37
			113.284.065	1,37
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.179.199	215.215.609	2,61
			215.215.609	2,61
Pharmazeutika				
Elanco Animal Health, Inc.	USD	6.319.005	215.730.831	2,61
Zoetis, Inc.	USD	2.014.393	226.659.500	2,75
			442.390.331	5,36
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Verisk Analytics, Inc.	USD	891.571	128.671.527	1,56
			128.671.527	1,56
Straße und Eisenbahn				
Union Pacific Corp.	USD	1.139.843	191.778.585	2,32
			191.778.585	2,32
Software				
Adobe, Inc.	USD	1.016.816	297.357.671	3,60
Autodesk, Inc.	USD	753.081	123.595.654	1,50
Constellation Software, Inc.	CAD	327.315	303.476.373	3,68
Intuit, Inc.	USD	455.731	117.733.547	1,43
salesforce.com, Inc.	USD	1.332.590	200.008.433	2,42
ServiceNow, Inc.	USD	1.316.603	363.672.081	4,40
Workday, Inc. 'A'	USD	1.739.039	356.589.947	4,32
			1.762.433.706	21,35
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	685.245	290.011.887	3,51
			290.011.887	3,51
Summe Aktien			7.989.364.060	96,76
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.989.364.060	96,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	286.057.670	286.057.670	3,46
			286.057.670	3,46
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			286.057.670	3,46
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			286.057.670	3,46
Summe Anlagen			8.275.421.730	100,22
Barmittel			(8.965.293)	(0,11)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(9.208.850)	(0,11)
Summe Nettovermögen			8.257.247.587	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Advantage Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.366.649,058	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	3.183.725	0,04
1.528.034,465	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,784, 03/07/2019	USD	RBS	318	0,00
1.589.872,013	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	5.160.521	0,06
1.275.848,081	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	674.222	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				9.018.786	0,11

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.264.326,070	USD	1.438.951,190	05/07/2019	J.P. Morgan	603,296	0,01
USD	1.052,432	EUR	923,315	05/07/2019	J.P. Morgan	1,150	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	14.682,919	USD	18.667,099	05/07/2019	J.P. Morgan	2,180	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						606,626	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						606,626	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	30,568	USD	34,842	05/07/2019	J.P. Morgan	(38)	0,00
USD	424,112	EUR	373,405	05/07/2019	J.P. Morgan	(1,045)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	49,141	USD	62,574	05/07/2019	J.P. Morgan	(91)	0,00
USD	49,527	GBP	39,044	05/07/2019	J.P. Morgan	(118)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(1.292)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(1.292)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						605,334	0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Advantage Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	3.238.000	-
Barmittel	RBS	USD	5.850.000	-
			9.088.000	-

US Growth Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	155.097	11.030.499	0,41
Moderna, Inc.	USD	496.163	7.085.208	0,26
			18.115.707	0,67
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	43.756	8.426.093	0,31
			8.426.093	0,31
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	194.717	71.737.637	2,64
Spotify Technology SA	USD	901.783	130.406.840	4,79
Walt Disney Co. (The)	USD	675.918	93.830.937	3,45
			295.975.414	10,88
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
DexCom, Inc.	USD	345.614	50.528.767	1,86
Intuitive Surgical, Inc.	USD	258.724	133.457.601	4,91
			183.986.368	6,77
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	780.463	123.968.743	4,56
			123.968.743	4,56
Langlebige Haushaltsprodukte				
Roku, Inc.	USD	443.384	40.880.005	1,50
			40.880.005	1,50
Haushaltsprodukte				
Guardant Health, Inc.	USD	577.070	48.600.835	1,79
			48.600.835	1,79
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	62.101	66.770.374	2,45
Facebook, Inc. 'A'	USD	217.902	41.495.078	1,52
Twitter, Inc.	USD	3.478.242	119.755.872	4,40
			228.021.324	8,37
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	113.431	215.609.645	7,92
Chewy, Inc. 'A'	USD	617.945	20.701.158	0,76
Farfetch Ltd. 'A'	USD	1.624.035	33.617.524	1,24
MercadoLibre, Inc.	USD	110.998	67.185.979	2,47
Wayfair, Inc. 'B'	USD	277.088	40.260.886	1,48
			377.375.192	13,87
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	54.628	41.613.263	1,53
MongoDB, Inc.	USD	628.307	93.083.682	3,42
Okta, Inc.	USD	331.304	40.038.088	1,47
Shopify, Inc. 'A'	USD	419.738	123.193.103	4,53

US Growth Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
IT-Dienstleistungen (Fortsetzung)				
Square, Inc. 'A'	USD	611.592	43.777.755	1,61
Twilio, Inc. 'B'	USD	999.909	135.997.623	5,00
			477.703.514	17,56
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Illumina, Inc.	USD	417.482	148.297.956	5,45
			148.297.956	5,45
Bergbau				
Covetrus, Inc.	USD	1.545.048	37.266.558	1,37
			37.266.558	1,37
Straße und Eisenbahn				
Uber Technologies, Inc.	USD	2.096.166	97.010.562	3,57
			97.010.562	3,57
Halbleiter und Halbleiterausüstung				
NVIDIA Corp.	USD	246.315	40.144.419	1,48
			40.144.419	1,48
Software				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	320.176	41.626.082	1,53
Coupa Software, Inc.	USD	566.941	70.550.138	2,59
ServiceNow, Inc.	USD	355.479	98.190.409	3,61
Slack Technologies, Inc. 'A'	USD	2.023.461	73.856.326	2,71
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	201.032	46.152.927	1,70
Workday, Inc. 'A'	USD	467.611	95.883.636	3,52
			426.259.518	15,66
Summe Aktien			2.552.032.208	93,81
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				93,81

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Gesundheitstechnologie				
agilon health, Inc.*	USD	28.270	10.955.756	0,40
			10.955.756	0,40
Summe Aktien			10.955.756	0,40
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				0,40

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	130.237.417	130.237.417	4,79
			130.237.417	4,79
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			130.237.417	4,79
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				4,79
Summe Anlagen			2.693.225.381	99,00
Barmittel			(3.015.581)	(0,11)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			30.347.044	1,11
Summe Nettovermögen			2.720.556.844	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Growth Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
433.643.374	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	1.010.209	0,04
576.896.896	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,784, 03/07/2019	USD	RBS	120	0,00
537.021.834	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	1.743.104	0,06
441.751.867	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	233.444	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				2.986.877	0,11

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	297.185.405	USD	338.162.003	05/07/2019	J.P. Morgan	211.612	0,01
USD	265.149	EUR	232.619	05/07/2019	J.P. Morgan	290	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	9.109.789	USD	11.581.711	05/07/2019	J.P. Morgan	1.352	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						213.254	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						213.254	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	233.638.229	USD	266.310.433	05/07/2019	J.P. Morgan	(291.271)	(0,01)
USD	724.165	EUR	637.757	05/07/2019	J.P. Morgan	(1.981)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(293.252)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(293.252)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(79.998)	0,00

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Growth Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	1.030.000	-
Barmittel	RBS	USD	2.170.000	-
			3.200.000	-

US Insight Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte etablierter und aufstrebender Unternehmen, die ihren Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika haben oder überwiegend dort tätig sind und deren Marktkapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im Russell 3000® Value Index enthalten sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
United Technologies Corp.	USD	4.161	534.189	4,58
			534.189	4,58
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	USD	6.289	210.807	1,81
			210.807	1,81
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.423	516.487	4,42
			516.487	4,42
Unterhaltung				
Activision Blizzard, Inc.	USD	6.572	310.593	2,66
			310.593	2,66
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	939	484.364	4,15
			484.364	4,15
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Potbelly Corp.	USD	12.347	60.500	0,52
Starbucks Corp.	USD	8.563	715.439	6,13
			775.939	6,65
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	385	413.948	3,55
Facebook, Inc. 'A'	USD	2.765	526.539	4,51
Twitter, Inc.	USD	15.529	534.664	4,58
			1.475.151	12,64
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	542	1.030.234	8,82
			1.030.234	8,82
Ausrüstungen				
Welbilt, Inc.	USD	12.615	209.283	1,79
			209.283	1,79
Pharmazeutika				
Elanco Animal Health, Inc.	USD	8.266	282.201	2,42
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5.614	286.226	2,45
Zoetis, Inc.	USD	3.064	344.761	2,95
			913.188	7,82
Straße und Eisenbahn				
Canadian National Railway Co.	USD	4.417	405.790	3,47
Union Pacific Corp.	USD	4.251	715.231	6,13
			1.121.021	9,60

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Software				
Adobe, Inc.	USD	1.460	426.962	3,66
salesforce.com, Inc.	USD	3.542	531.619	4,55
ServiceNow, Inc.	USD	2.001	552.716	4,73
Workday, Inc. 'A'	USD	2.701	553.840	4,74
			2.065.137	17,68
Spezialeinzelhandel				
Ulta Beauty, Inc.	USD	1.173	405.119	3,47
			405.119	3,47
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.410	596.745	5,11
			596.745	5,11
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Fastenal Co.	USD	9.064	292.314	2,50
			292.314	2,50
Summe Aktien			10.940.571	93,70
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10.940.571	93,70

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	427.489	427.489	3,66
			427.489	3,66
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			427.489	3,66
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			427.489	3,66
Summe Anlagen			11.368.060	97,36
Barmittel			299.221	2,56
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.754	0,08
Summe Nettovermögen			11.676.035	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.989.362	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	4.634	0,04
2.651.616	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,784, 03/07/2019	USD	RBS	0,00	0,00
2.240.014	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	RBS	7.271	0,06
1.834.812	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,001, 21/10/2019	USD	RBS	970	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				12.875	0,11

US Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des US-Immobiliensektors.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Wohnungen

American Campus Communities, Inc., REIT Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	23.820	1.099.055	0,63
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	20.109	1.005.651	0,58
Camden Property Trust, REIT	USD	44.855	9.065.644	5,21
Equity Residential, REIT	USD	45.735	4.785.253	2,75
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	88.044	6.702.790	3,85
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	11.151	3.233.455	1,86
UDR, Inc., REIT	USD	19.350	2.264.337	1,30
		12.580	563.458	0,32

28.719.643 16,50

Rechenzentren

Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	23.070	2.715.108	1,56
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	47.649	2.180.895	1,25

4.896.003 2,81

Diversifiziert

JBG SMITH Properties, REIT	USD	36.250	1.413.750	0,81
Lexington Realty Trust, REIT	USD	53.170	500.330	0,29
Vornado Realty Trust, REIT	USD	100.741	6.459.513	3,71

8.373.593 4,81

Gesundheitswesen

HCP, Inc., REIT	USD	43.760	1.396.382	0,80
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	151.296	4.738.591	2,72
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	31.319	854.382	0,49
Ventas, Inc., REIT	USD	13.682	940.501	0,54
Welltower, Inc., REIT	USD	38.750	3.183.313	1,83

11.113.169 6,38

Industriesektor

Duke Realty Corp., REIT	USD	40.050	1.257.170	0,72
Prologis, Inc., REIT	USD	138.359	11.029.979	6,34

12.287.149 7,06

Hotels/Resorts

Chesapeake Lodging Trust, REIT	USD	62.828	1.787.142	1,03
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	101.260	1.058.167	0,61
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	477.035	8.691.578	4,99
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	278.890	4.992.131	2,87

16.529.018 9,50

Büro

Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	16.170	2.283.527	1,31
Boston Properties, Inc., REIT	USD	89.583	11.542.770	6,63
Brandywine Realty Trust, REIT	USD	55	794	0,00
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	86.960	1.803.550	1,04
Corporate Office Properties Trust, REIT	USD	7.490	200.657	0,12
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	37.427	1.358.600	0,78
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	83.763	2.775.906	1,59
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	22.890	1.679.668	0,96
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	168.157	3.914.695	2,25

US Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Büro (Fortsetzung)				
Paramount Group, Inc., REIT	USD	312.130	4.326.122	2,49
SL Green Realty Corp., REIT	USD	137.090	10.975.425	6,31
			40.861.714	23,48
Regionale Einkaufszentren				
Macerich Co. (The), REIT	USD	194.415	6.510.958	3,74
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	101.613	16.324.128	9,38
			22.835.086	13,12
Selbstlager				
CubeSmart, REIT	USD	48.510	1.614.413	0,93
Life Storage, Inc., REIT	USD	29.808	2.829.375	1,63
Public Storage, REIT	USD	21.605	5.144.151	2,96
			9.587.939	5,52
Einkaufszentren				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	173.540	3.102.895	1,78
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	1.032	133.056	0,08
Regency Centers Corp., REIT	USD	79.969	5.365.120	3,08
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	12.600	343.728	0,20
			8.944.799	5,14
Einfamilienhäuser				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	126.740	3.072.178	1,77
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	83.139	2.209.419	1,27
			5.281.597	3,04
Specialty				
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	51.230	1.990.285	1,14
			1.990.285	1,14
Summe Aktien			171.419.995	98,50
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			171.419.995	98,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	717.881	717.881	0,41
			717.881	0,41
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			717.881	0,41
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			717.881	0,41
Summe Anlagen			172.137.876	98,91
Barmittel			285.621	0,16
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.605.855	0,93
Summe Nettovermögen			174.029.352	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Absolute Return Fixed Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt positive Renditen gemessen in Euro an und investiert hierzu vornehmlich in globale festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen und regierungsnahen Emittenten begeben werden, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens „B“ von S&P bzw. ein Rating von mindestens „B3“ von Moody's erhalten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Wandelanleihen

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Italien				
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	200.000	209.667	0,40
			209.667	0,40
Summe Wandelanleihen			209.667	0,40

Unternehmensanleihen

Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	300.000	310.768	0,59
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	100.000	112.932	0,22
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	150.000	154.254	0,29
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2016	EUR	400.000	432.335	0,83
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	400.000	413.890	0,79
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	107.621	0,21
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 05/03/2023	EUR	100.000	101.429	0,19
			1.633.229	3,12
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0,25% 05/07/2021	EUR	300.000	301.588	0,57
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,5% 21/02/2025	EUR	100.000	102.928	0,20
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	100.000	119.886	0,23
			524.402	1,00
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	250.000	290.355	0,55
Belfius Bank SA, Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	200.000	204.649	0,39
Belfius Bank SA, Reg. S 1% 26/10/2024	EUR	100.000	102.466	0,20
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	100.000	105.534	0,20
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	200.000	217.437	0,42
UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022	EUR	100.000	104.115	0,20
			1.024.556	1,96
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	100.000	101.832	0,19
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,25% 27/09/2021	EUR	200.000	201.794	0,39
			303.626	0,58

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China				
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	100.000	101.215	0,20
CNPN International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	200.000	207.207	0,40
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0,625% 17/02/2020	EUR	100.000	100.293	0,19
China Development Bank, Reg. S 0,375% 16/11/2021	EUR	100.000	101.058	0,19
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	200.000	200.479	0,38
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	250.000	256.691	0,49
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 03/10/2020	EUR	100.000	103.361	0,20
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	200.000	205.204	0,39
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,287% 23/05/2020	EUR	100.000	100.101	0,19
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	100.000	100.802	0,19
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	100.000	103.978	0,20
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	200.000	199.734	0,38
			1.780.123	3,40
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	100.000	102.387	0,19
			102.387	0,19
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	125.000	128.909	0,25
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	100.000	105.184	0,20
			234.093	0,45
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	400.000	441.195	0,84
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,5% 16/11/2022	EUR	400.000	407.408	0,78
BEL Sarl, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	100.000	100.900	0,19
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	100.000	100.650	0,19
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	200.000	220.081	0,42
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	200.000	216.405	0,41
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,625% 14/10/2027	EUR	100.000	107.026	0,20
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025	EUR	100.000	104.007	0,20
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	400.000	442.712	0,85
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.384	0,21
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	100.000	102.332	0,20
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	200.000	209.323	0,40

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	100.000	104.604	0,20
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	200.000	216.308	0,41
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	100.000	105.374	0,20
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	200.000	213.662	0,41
Orange SA, Reg. S 1,375% 16/01/2030	EUR	100.000	106.033	0,20
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	100.000	104.626	0,20
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	200.000	218.784	0,42
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	200.000	219.031	0,42
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	100.000	107.105	0,20
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	200.000	223.280	0,43
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	219.113	0,42
UnibailRodamco SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	100.000	101.518	0,19
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	100.000	103.141	0,20
			4.604.002	8,79
Deutschland				
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	50.000	50.206	0,09
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	400.000	450.384	0,86
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	200.000	197.894	0,38
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,18% 07/12/2020	EUR	200.000	197.749	0,38
Deutsche Boerse AG, Reg. S, FRN 2,75% 05/02/2041	EUR	100.000	103.952	0,20
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875% 15/02/2025	EUR	50.000	53.741	0,10
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	100.000	102.891	0,20
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	100.000	100.198	0,19
innogy Finance BV, Reg. S 0,75% 30/11/2022	EUR	255.000	262.010	0,50
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2,625% 12/12/2074	EUR	200.000	207.891	0,40
Schaeffler AG, Reg. S 1,125% 26/03/2022	EUR	50.000	51.206	0,10
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,625% 01/04/2022	EUR	70.000	70.623	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	100.000	103.840	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	225.000	247.135	0,47
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,25% 16/02/2021	EUR	50.000	50.155	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	200.000	214.120	0,41
			2.463.995	4,70
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	100.000	101.504	0,19
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	100.000	103.946	0,20
			205.450	0,39

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	100.000	99.893	0,19
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	100.000	101.923	0,19
Islandsbanki HF, Reg. S 1,75% 07/09/2020	EUR	100.000	102.181	0,20
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	100.000	99.594	0,19
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	150.000	153.165	0,29
			556.756	1,06
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	100.000	107.300	0,21
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	200.000	209.974	0,40
			317.274	0,61
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	100.000	107.938	0,21
			107.938	0,21
Irland				
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	100.000	103.067	0,20
			103.067	0,20
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	100.000	83.302	0,16
			83.302	0,16
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	150.000	153.825	0,29
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	100.000	101.728	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	400.000	403.881	0,77
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	200.000	210.986	0,40
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	100.000	106.087	0,20
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	100.000	96.404	0,18
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1% 23/07/2023	EUR	100.000	103.897	0,20
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	400.000	417.966	0,80
			1.594.774	3,04
Japan				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, FRN 0,787% 21/11/2022	EUR	250.000	255.014	0,49
			255.014	0,49

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	100.000	99.601	0,19
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	100.000	104.992	0,20
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	200.000	198.713	0,38
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	150.000	155.236	0,30
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	101.781	0,19
			660.323	1,26
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	100.000	102.611	0,20
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	100.000	105.499	0,20
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 21/02/2024	EUR	200.000	199.296	0,38
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	125.000	125.464	0,24
			532.870	1,02
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	100.000	102.727	0,20
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	210.826	0,40
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	415.000	486.730	0,93
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	200.000	214.953	0,41
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	400.000	417.972	0,80
ING Groep NV, Reg. S 1% 20/09/2023	EUR	100.000	103.257	0,20
ING Groep NV, Reg. S 2% 20/09/2028	EUR	200.000	219.977	0,42
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	100.000	101.899	0,19
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	100.000	100.853	0,19
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	400.000	454.720	0,87
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	106.419	0,20
Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5% 27/10/2022	EUR	100.000	107.514	0,21
			2.627.847	5,02
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1,125% 20/03/2025	EUR	200.000	210.171	0,40
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,5% 13/05/2023	EUR	100.000	101.260	0,19
			311.431	0,59

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	300.000	318.582	0,61
Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	100.000	101.457	0,19
			420.039	0,80
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 0,25% 22/03/2024	EUR	100.000	101.484	0,19
Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	100.000	107.208	0,20
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	400.000	431.938	0,83
			640.630	1,22
Saudi-Arabien				
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,75% 20/11/2020	EUR	100.000	103.949	0,20
			103.949	0,20
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	200.000	203.118	0,39
			203.118	0,39
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,5% 30/05/2022	EUR	200.000	203.922	0,39
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	100.000	103.292	0,20
			307.214	0,59
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	100.000	104.332	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	400.000	411.722	0,79
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	400.000	451.832	0,86
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	100.000	101.988	0,19
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	400.000	433.112	0,83
Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	100.000	110.761	0,21
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	200.000	203.386	0,39
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	200.000	224.259	0,43
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	100.000	107.070	0,20
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	100.000	104.391	0,20
Madridena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	100.000	104.184	0,20
Madridena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	100.000	109.443	0,21
Mapfre SA, Reg. S 1,625% 19/05/2026	EUR	200.000	212.111	0,41
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	100.000	105.381	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	100.000	102.351	0,20
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	100.000	106.330	0,20
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	100.000	101.686	0,19
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	100.000	100.840	0,19
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	200.000	227.792	0,44
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,436% Perpetual	EUR	100.000	108.718	0,21
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	232.674	0,44
			3.764.363	7,19
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	100.000	103.396	0,20
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	100.000	101.505	0,19
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 0,5% 19/09/2022	EUR	200.000	203.154	0,39
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	200.000	203.729	0,39
			611.784	1,17
Schweiz				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	600.000	609.895	1,16
Richemont International Holding SA, Reg. S 1% 26/03/2026	EUR	200.000	209.951	0,40
UBS AG, Reg. S 0,25% 10/01/2022	EUR	200.000	201.966	0,39
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	200.000	207.837	0,40
			1.229.649	2,35
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates NBD PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	100.000	103.960	0,20
			103.960	0,20
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	100.000	102.574	0,20
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	100.000	101.519	0,19
Coventry Building Society, Reg. S 2,5% 18/11/2020	EUR	200.000	207.012	0,40
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	100.000	105.585	0,20
FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021	EUR	100.000	100.335	0,19
Hammerson plc, REIT, Reg. S 1,75% 15/03/2023	EUR	100.000	103.070	0,20
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	200.000	225.589	0,43
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	100.000	102.025	0,19
International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	EUR	100.000	111.685	0,21
Leeds Building Society, Reg. S 1,375% 05/05/2022	EUR	100.000	102.739	0,20

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	300.000	300.595	0,57
NatWest Markets plc, Reg. S 0,625% 02/03/2022	EUR	300.000	301.456	0,58
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0,555% 27/09/2021	EUR	200.000	201.096	0,38
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	100.000	103.758	0,20
Pennon Group plc, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	GBP	100.000	112.669	0,22
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	100.000	105.899	0,20
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	100.000	106.275	0,20
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	200.000	237.915	0,45
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	100.000	103.442	0,20
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	100.000	100.742	0,19
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	100.000	103.460	0,20
			3.039.440	5,80

Vereinigte Staaten von Amerika

Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,875% 27/09/2023	EUR	100.000	103.504	0,20
AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	100.000	107.084	0,20
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	150.000	158.311	0,30
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	100.000	107.524	0,21
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	100.000	101.003	0,19
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	150.000	130.499	0,25
BWAY Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	100.000	103.187	0,20
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	100.000	100.646	0,19
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	150.000	159.735	0,31
Citigroup, Inc., Reg. S 0,5% 29/01/2022	EUR	100.000	101.525	0,19
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	150.000	137.167	0,26
Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S 0,021% 14/05/2021	EUR	100.000	100.242	0,19
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	100.000	102.026	0,19
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	100.000	100.664	0,19
General Electric Co. 0,375% 17/05/2022	EUR	200.000	201.175	0,38
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	255.000	263.243	0,50
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	150.000	132.269	0,25
Icahn Enterprises LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	150.000	133.520	0,26
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	200.000	206.561	0,39
Johnson Controls International plc 0% 04/12/2020	EUR	100.000	100.101	0,19
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	100.000	104.137	0,20
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	100.000	101.201	0,19
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	99.654	0,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	150.000	138.364	0,26
National Grid North America, Inc., Reg. S 1% 12/07/2024	EUR	100.000	103.407	0,20
Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025	EUR	100.000	102.690	0,20
Philip Morris International, Inc. 0,625% 08/11/2024	EUR	100.000	102.156	0,20
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	200.000	219.571	0,42
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,375% 18/11/2022	EUR	100.000	104.786	0,20
Stryker Corp. 1,125% 30/11/2023	EUR	150.000	156.979	0,30
United Technologies Corp. 1,25% 22/05/2023	EUR	100.000	104.121	0,20
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	100.000	106.591	0,20
Verizon Communications, Inc. 0,875% 02/04/2025	EUR	125.000	129.365	0,25
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414% 13/12/2022	EUR	100.000	103.688	0,20
			4.326.696	8,25
Summe Unternehmensanleihen			34.777.301	66,40

Staatsanleihen

Australien

Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	AUD	1.000.000	688.539	1,31
			688.539	1,31

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	250.000	386.681	0,74
			386.681	0,74

Brasilien

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	220.000	600.224	1,15
			600.224	1,15

Kroatien

Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	425.000	425.884	0,81
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	220.000	255.811	0,49
			681.695	1,30

Ekuador

Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	300.000	273.942	0,52
			273.942	0,52

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	300.000	302.085	0,58
			302.085	0,58
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 02/04/2024	EUR	480.000	527.933	1,01
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	355.000	398.820	0,76
Greece Government Bond, Reg. S 3,5% 30/01/2023	EUR	570.000	618.336	1,18
			1.545.089	2,95
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	180.000	191.466	0,36
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 10/10/2027	EUR	90.000	98.837	0,19
			290.303	0,55
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	100.000	102.420	0,20
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	300.000	320.063	0,61
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	3.951.000.000	226.528	0,43
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	4.133.000.000	273.113	0,52
			922.124	1,76
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	100.000	104.425	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	150.000	173.625	0,33
			278.050	0,53
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	8.000.000	390.840	0,75
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	10.000.000	458.288	0,87
Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	250.000	256.687	0,49
			1.105.815	2,11
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	500.000	333.145	0,64
			333.145	0,64
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	200.000	198.993	0,38
			198.993	0,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 8,2% 12/08/2026	PEN	850.000	282.823	0,54
Peru Government Bond, Reg. S 5,4% 12/08/2034	PEN	73.000	19.915	0,04
			302.738	0,58
Polen				
Poland Government Bond, Reg. S 1,125% 07/08/2026	EUR	200.000	215.067	0,41
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	170.000	181.976	0,35
			397.043	0,76
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	5.200.000	305.055	0,58
			305.055	0,58
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	450.000	590.772	1,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	75.000	116.971	0,22
			707.743	1,35
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	200.000	176.428	0,34
			176.428	0,34
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	375.000	398.085	0,76
			398.085	0,76
Summe Staatsanleihen			9.893.777	18,89
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMB5 DAC, Reg. S, FRN, Series 2018- 1 'A1' 1,1% 22/05/2030	EUR	200.000	201.008	0,38
			201.008	0,38
Frankreich				
FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,5% 25/04/2032	EUR	200.000	200.147	0,38
			200.147	0,38

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
Deutschland					Portugal					
Provide Blue plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'B' 1,94% 07/01/2027	EUR	73.455	73.455	0,14	Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,752% 30/11/2038	EUR	184.662	181.219	0,35	
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-DE1 'C' 3,2% 17/11/2026	EUR	61.143	61.563	0,12	Lusitano Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 5 'A' 0% 15/07/2059	EUR	86.457	82.897	0,16	
			135.018	0,26	Magellan Mortgages No3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 15/05/2058	EUR	280.500	273.801	0,52	
					Magellan Mortgages No4 plc, Reg. S, FRN 'A' 0% 20/07/2059	EUR	229.119	222.325	0,42	
							760.242	1,45		
Irland					Spanien					
DECO - HARP DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-HRPX 'B' 1,65% 27/04/2027	EUR	218.006	222.055	0,42	TD A 18-Mixto FTA, Reg. S, FRN, Series 18 'A2' 0% 22/06/2045	EUR	18.649	18.667	0,04	
Dilosk RMBS No. DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,441% 20/12/2057	EUR	284.372	285.719	0,55	UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	389.603	371.899	0,71	
Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,991% 28/06/2055	EUR	200.000	198.651	0,38			390.566	0,75		
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2017-NPL1 'A' 0,604% 24/07/2054	EUR	50.473	50.118	0,10						
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,629% 24/03/2061	EUR	114.785	113.882	0,22						
Mulcair Securities DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 1,195% 24/04/2071	EUR	250.000	248.834	0,47						
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-DE1 'A' 1,3% 17/11/2026	EUR	47.691	47.905	0,09						
			1.167.164	2,23						
					Vereinigtes Königreich					
					Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,359% 20/08/2056	GBP	150.000	166.887	0,32	
							166.887	0,32		
					Vereinigte Staaten von Amerika					
					CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034	USD	27.397	24.992	0,05	
					Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	110.000	90.693	0,17	
					GNMA, IO, FRN, Series 2010H26 0,8% 20/08/2058	USD	704.218	15.182	0,03	
					J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '1A1' 4,443% 25/10/2033	USD	55.248	50.217	0,10	
					J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 '4A2' 4,745% 25/07/2035	USD	13.119	11.864	0,02	
					Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,361% 25/12/2034	USD	31.711	28.335	0,05	
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,099% 15/05/2048	USD	207.000	177.770	0,34	
					Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-AR8 '2A1' 4,971% 25/06/2035	USD	27.022	24.090	0,05	
							423.143	0,81		
					Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				5.999.727	11,46
					Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				50.880.472	97,15
			2.352.914	4,49						

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	1.359.581	1.359.581	2,60
			1.359.581	2,60
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.359.581	2,60
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.359.581	2,60
Summe Anlagen			52.240.053	99,75
Barmittel			692.514	1,32
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(561.228)	(1,07)
Summe Nettovermögen			52.371.339	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagements EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	4	AUD	353.965	4.174	0,01
EuroBuxl 30 Year Bond, 06/09/2019	(3)	EUR	(608.220)	480	0,00
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2019	45	EUR	5.017.050	71.325	0,13
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				75.979	0,14
EuroBobl, 06/09/2019	(96)	EUR	(12.905.280)	(52.800)	(0,10)
EuroBTP, 06/09/2019	(5)	EUR	(670.850)	(29.650)	(0,06)
EuroBund, 06/09/2019	(43)	EUR	(7.426.100)	(70.640)	(0,13)
Euro-OAT, 06/09/2019	(19)	EUR	(3.131.580)	(57.855)	(0,11)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(210.945)	(0,40)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(134.966)	(0,26)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EGP	2.875.000	USD	162.821	08/07/2019	Barclays	8.009	0,02
EUR	88.374	USD	100.000	08/07/2019	BNP Paribas	568	0,00
IDR	2.200.000.000	USD	154.440	08/07/2019	Barclays	1.111	0,00
CAD	390.000	EUR	257.714	10/07/2019	Westpac Banking	3.776	0,01
CAD	417.000	USD	314.082	10/07/2019	State Street	3.858	0,01
MXN	720.000	EUR	32.773	10/07/2019	Barclays	167	0,00
EUR	601.931	AUD	955.000	17/07/2019	Westpac Banking	14.064	0,03
PLN	4.250.000	EUR	989.322	18/07/2019	Barclays	10.426	0,02
PLN	467.000	USD	123.233	18/07/2019	UBS	1.741	0,00
EUR	763.465	GBP	660.000	19/07/2019	Westpac Banking	26.772	0,05
JPY	63.000.000	EUR	513.132	23/07/2019	J.P. Morgan	466	0,00
EUR	1.028.000	USD	1.172.225	24/07/2019	RBC	127	0,00
EUR	944.236	USD	1.071.000	26/07/2019	ANZ	5.284	0,01
EUR	307.348	USD	350.000	26/07/2019	BNP Paribas	500	0,00
EUR	865.774	USD	975.000	26/07/2019	RBC	10.985	0,02
EUR	44.205	USD	50.000	26/07/2019	State Street	369	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						88.223	0,17
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						88.223	0,17
USD	48.008	BRL	185.000	08/07/2019	Barclays	(188)	0,00
USD	322.415	BRL	1.255.000	08/07/2019	Goldman Sachs	(4.143)	(0,01)
USD	450.283	IDR	6.526.000.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(10.181)	(0,02)
USD	295.445	KRW	347.000.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(3.840)	(0,01)
USD	315.505	PEN	1.050.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(2.949)	(0,01)
EUR	538.335	CAD	810.000	10/07/2019	Barclays	(4.759)	(0,01)
EUR	668.276	MXN	14.750.000	10/07/2019	Barclays	(6.534)	(0,01)
EUR	179.897	MXN	4.020.000	10/07/2019	HSBC	(4.017)	(0,01)
MXN	2.200.000	EUR	101.182	10/07/2019	Barclays	(532)	0,00
USD	113.507	MXN	2.200.000	10/07/2019	UBS	(1.001)	0,00
EUR	98.402	AUD	160.000	17/07/2019	ANZ	(89)	0,00
EUR	320.877	NZD	550.000	17/07/2019	RBC	(3.156)	(0,01)
EUR	45.200	ZAR	730.000	17/07/2019	Westpac Banking	(53)	0,00
USD	282.330	ZAR	4.195.000	17/07/2019	State Street	(12.335)	(0,02)
EUR	129.582	PLN	560.000	18/07/2019	Barclays	(2.150)	0,00
EUR	839.296	PLN	3.615.000	18/07/2019	Westpac Banking	(11.078)	(0,02)
GBP	100.000	EUR	115.526	19/07/2019	BNP Paribas	(3.906)	(0,01)
GBP	110.000	EUR	123.146	19/07/2019	UBS	(364)	0,00
JPY	32.000.000	EUR	263.587	23/07/2019	RBC	(2.712)	0,00

Absolute Return Fixed Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
USD	586.118	EUR	514.000	24/07/2019	RBC	(59)	0,00
EUR	140.150	USD	160.000	26/07/2019	Barclays	(123)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(74.169)	(0,14)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(74.169)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						14.054	0,03

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezählter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
1.600.000	EUR	Goldman Sachs Crossover	iTraxx Europe Series 30 Version 2	Kauf	(5,00)%	20/12/2023	(153.328)	(153.328)	(0,29)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(153.328)	(153.328)	(0,29)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(153.328)	(153.328)	(0,29)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Absolute Return Fixed Income Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	433.007	85.125
			433.007	85.125

Emerging Markets Corporate Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtertragsrendite gemessen in USD an und investiert hierzu vorwiegend in das gesamte Spektrum an Unternehmensanleihen sowie in Schuldtitel, die jeweils von Schwellenländern und deren Behörden begeben werden. Der Fonds ist bestrebt, seine Vermögenswerte in Schwellenländer-Unternehmensanleihen anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten, gleichzeitig aber auch ein Potenzial für Kapitalzuwachs aufweisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Wandelanleihen

Vereinigte Arabische Emirate

NMC Health Jersey Ltd., Reg. S 1,875% 30/04/2025	USD	7.400.000	6.120.429	0,41
			6.120.429	0,41
Summe Wandelanleihen			6.120.429	0,41

Unternehmensanleihen

Argentinien

Aeropuertos Argentina 2000 SA, Reg. S 6,875% 01/02/2027	USD	7.100.938	6.971.558	0,46
Banco Macro SA, Reg. S, FRN 6,75% 04/11/2026	USD	7.320.000	6.332.752	0,42
Pampa Energia SA, Reg. S 7,5% 24/01/2027	USD	7.000.000	6.498.415	0,43
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75% 02/05/2025	USD	7.420.000	7.202.854	0,48
YPF SA, Reg. S 8,75% 04/04/2024	USD	3.000.000	3.042.690	0,20
YPF SA, Reg. S, FRN 8,5% 28/07/2025	USD	14.380.000	14.419.329	0,96
YPF SA, Reg. S 8,5% 23/03/2021	USD	3.000.000	3.060.210	0,21
			47.527.808	3,16

Brasilien

Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6,125% 10/08/2022	USD	6.220.000	6.277.535	0,42
Banco BTG Pactual SA, Reg. S, FRN 7,75% 15/02/2029	USD	6.850.000	7.180.821	0,48
Banco do Brasil SA, Reg. S 4,875% 19/04/2023	USD	6.100.000	6.411.222	0,43
Banco do Brasil SA, Reg. S 4,75% 20/03/2024	USD	3.110.000	3.256.745	0,22
CSN Resources SA, Reg. S 7,625% 17/04/2026	USD	6.820.000	7.218.663	0,48
Embraer Netherlands Finance BV 5,05% 15/06/2025	USD	6.040.000	6.534.465	0,43
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	5.960.000	6.600.879	0,44
GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7,25% 16/04/2044	USD	5.600.000	6.646.892	0,44
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5,95% 24/01/2025	USD	6.700.000	6.855.976	0,45
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	6.500.000	6.629.188	0,44
JBS Investments II GmbH, Reg. S 7% 15/01/2026	USD	3.255.000	3.528.534	0,23
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	6.650.000	6.650.332	0,44
Petrobras Global Finance BV 5,999% 27/01/2028	USD	6.800.000	7.220.410	0,48
Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	7.000.000	7.439.740	0,50
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,3% 20/01/2027	USD	6.120.000	6.507.794	0,43
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	6.333.000	6.850.659	0,46
Suzano Austria GmbH, Reg. S 6% 15/01/2029	USD	2.850.000	3.110.162	0,21
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	3.300.000	3.746.556	0,25
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5% 28/01/2018 ⁸	USD	7.575.000	388.143	0,03

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Brasilien (Fortsetzung)				
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75% 09/02/2022 ^s	USD	1.500.000	48.750	0,00
			109.103.466	7,26
Chile				
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2019	USD	4.415.000	4.726.412	0,32
Cencosud SA, Reg. S 6,625% 12/02/2045	USD	2.950.000	3.159.465	0,21
Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	6.340.000	6.899.347	0,46
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	6.630.000	6.826.115	0,45
GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	6.300.000	6.664.203	0,44
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 4,25% 07/05/2029	USD	7.230.000	7.602.923	0,51
			35.878.465	2,39
China				
Charming Light Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	5.800.000	5.831.210	0,39
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 5,375% 13/09/2022	USD	6.010.000	5.890.477	0,39
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4,25% 27/02/2029	USD	2.700.000	2.788.503	0,19
China Evergrande Group, Reg. S 8,25% 23/03/2022	USD	7.000.000	6.766.063	0,45
China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	USD	5.940.000	5.906.442	0,39
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7,45% 17/04/2021	USD	6.180.000	6.334.820	0,42
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,625% 14/03/2023	USD	2.400.000	2.510.493	0,17
CNRC Capitale Ltd., Reg. S, FRN 3,9% Perpetual	USD	5.900.000	5.902.725	0,39
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	3.060.000	3.331.555	0,22
Dianjian Haixing Ltd., Reg. S, FRN 4,05% Perpetual	USD	2.800.000	2.808.391	0,19
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	2.570.000	2.605.350	0,17
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	3.020.000	2.987.677	0,20
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5,875% 14/08/2022	USD	7.000.000	6.393.905	0,42
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	8.760.000	9.133.442	0,61
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., Reg. S 8% 15/04/2021	USD	5.935.000	5.424.405	0,36
Honghua Group Ltd., Reg. S 7,45% 25/09/2019	USD	2.305.000	2.315.799	0,15
Huaneng Hong Kong Capital Ltd., Reg. S, FRN 3,6% Perpetual	USD	6.800.000	6.667.140	0,44
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,375% 29/05/2022	USD	14.486.000	14.528.034	0,97
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,75% 26/02/2021	USD	6.500.000	6.865.584	0,46
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9,5% 11/12/2022	USD	7.240.000	5.809.908	0,39
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	3.100.000	3.050.617	0,20
Rock International Investment, Inc., Reg. S 6,625% 27/03/2020	USD	6.700.000	5.336.550	0,35

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,875% 15/02/2022	USD	6.600.000	6.733.310	0,45
Times China Holdings Ltd., Reg. S 7,85% 04/06/2021	USD	5.800.000	5.985.606	0,40
Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 4,375% 10/09/2023	USD	4.930.000	5.145.699	0,34
Yingde Gases Investment Ltd., Reg. S 6,25% 19/01/2023	USD	5.490.000	5.562.742	0,37
Zijin International Capital Co. Ltd., Reg. S 5,282% 18/10/2021	USD	6.100.000	6.302.074	0,42
			148.918.521	9,90
Kolumbien				
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25% 03/05/2025	USD	6.410.000	6.670.310	0,45
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9,75% 27/07/2022	USD	6.960.000	6.875.192	0,46
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	6.500.000	7.191.893	0,48
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd., Reg. S 6,25% 15/02/2025	USD	6.500.000	6.061.250	0,40
Gran Tierra Energy, Inc., Reg. S 7,75% 23/05/2027	USD	3.500.000	3.443.125	0,23
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	7.200.000	7.294.932	0,48
SURA Asset Management SA, Reg. S 4,875% 17/04/2024	USD	6.950.000	7.376.939	0,49
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	6.470.000	7.071.192	0,47
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55% 01/11/2028	USD	6.160.000	6.948.295	0,46
			58.933.128	3,92
Dominikanische Republik				
AES Andres BV, Reg. S 7,95% 11/05/2026	USD	5.400.000	5.880.897	0,39
			5.880.897	0,39
El Salvador				
Agricola Senior Trust, Reg. S 6,75% 18/06/2020	USD	13.168.000	13.474.749	0,90
			13.474.749	0,90
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S 6% 26/07/2023	USD	3.420.000	3.456.577	0,23
TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	3.660.000	3.653.997	0,24
			7.110.574	0,47
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	7.290.000	7.375.412	0,49
Tullow Oil plc, Reg. S 7% 01/03/2025	USD	6.400.000	6.468.032	0,43
			13.843.444	0,92

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Guatemala				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	6.143.000	6.384.727	0,42
			6.384.727	0,42
Hongkong				
Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 3,75% 17/01/2023	USD	3.000.000	3.062.850	0,20
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5% 15/01/2029	USD	1.160.000	1.225.059	0,08
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 30/11/2026	USD	5.440.000	5.546.842	0,37
FWD Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	6.650.000	6.797.247	0,45
HLP Finance Ltd., Reg. S 4,45% 16/04/2021	USD	2.494.000	2.563.300	0,17
HPHT Finance 17 Ltd., Reg. S 2,75% 11/09/2022	USD	3.070.000	3.073.839	0,21
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4,125% 30/07/2024	USD	6.800.000	7.035.062	0,47
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	6.620.000	6.465.798	0,43
NWD MTN Ltd., Reg. S 4,375% 30/11/2022	USD	6.500.000	6.786.455	0,45
PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd., Reg. S 3,75% 08/03/2023	USD	2.500.000	2.571.575	0,17
Radiant Access Ltd., Reg. S 4,6% Perpetual	USD	7.000.000	6.819.714	0,45
			51.947.741	3,45
Indien				
Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6,25% 10/12/2024	USD	5.010.000	5.132.119	0,34
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3,95% 19/01/2022	USD	6.217.000	6.336.024	0,42
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5,5% 03/11/2022	USD	6.810.000	6.900.301	0,46
Bank of Baroda, Reg. S 3,875% 04/04/2024	USD	4.270.000	4.360.464	0,29
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5,35% 20/05/2024	USD	6.500.000	6.879.990	0,46
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	15.200.000	13.884.440	0,92
Greenko Dutch BV, Reg. S 5,25% 24/07/2024	USD	6.500.000	6.420.830	0,43
Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 6,375% 28/05/2022	USD	6.380.000	6.044.667	0,40
Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027	USD	6.800.000	6.909.421	0,46
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 6,15% 06/12/2028	USD	6.100.000	7.007.162	0,47
REC Ltd., Reg. S 5,25% 13/11/2023	USD	5.430.000	5.798.311	0,38
Shriram Transport Finance Co. Ltd., Reg. S 5,95% 24/10/2022	USD	4.900.000	4.980.923	0,33
State Bank of India, Reg. S 4,375% 24/01/2024	USD	4.270.000	4.466.057	0,30
			85.120.709	5,66
Indonesien				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 02/06/2024	USD	8.100.000	7.220.903	0,48
Indo Energy Finance II BV, Reg. S 6,375% 24/01/2023	USD	6.970.000	7.119.611	0,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien (Fortsetzung)				
Jababeka International BV, Reg. S 6,5% 05/10/2023	USD	7.100.000	6.857.641	0,46
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	12.090.000	13.812.765	0,92
Modernland Overseas Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 13/04/2024	USD	7.000.000	6.843.418	0,45
Pakuwon Prima Pte. Ltd., Reg. S 5% 14/02/2024	USD	7.000.000	7.079.738	0,47
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT, Reg. S 5,125% 16/05/2024	USD	6.300.000	6.790.770	0,45
Soechi Capital Pte. Ltd., Reg. S 8,375% 31/01/2023	USD	8.090.000	6.742.975	0,45
			62.467.821	4,15
Israel				
Alice Finco SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	6.700.000	6.451.664	0,43
Israel Chemicals Ltd., Reg. S, 144A 6,375% 31/05/2038	USD	6.300.000	7.102.022	0,47
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	6.000.000	6.481.050	0,43
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8% 21/07/2023	USD	14.075.000	12.150.666	0,81
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	1.280.000	1.218.221	0,08
			33.403.623	2,22
Jamaika				
Digicel Group Two Ltd., Reg. S 8,25% 30/09/2022	USD	5.784.000	1.446.029	0,10
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	2.940.000	2.352.132	0,16
			3.798.161	0,26
Kuwait				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 3% 03/03/2022	USD	3.000.000	2.999.685	0,20
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	4.550.000	4.776.135	0,32
NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	USD	5.500.000	5.670.335	0,37
			13.446.155	0,89
Lettland				
4finance SA, Reg. S 10,75% 01/05/2022	USD	5.560.000	5.112.336	0,34
			5.112.336	0,34
Macao				
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	3.390.000	3.703.405	0,24
			3.703.405	0,24
Malaysia				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4,357% 24/03/2026	USD	5.800.000	6.120.382	0,41
Gohi Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	6.135.000	6.318.283	0,42

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Malaysia (Fortsetzung)				
Parkway Pantai Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	14.100.000	14.233.950	0,95
SD International Sukuk Ltd., Reg. S 6,3% 09/05/2022	USD	6.760.000	6.820.876	0,45
			33.493.491	2,23
Mexiko				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	5.750.000	6.408.835	0,43
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	7.340.000	7.063.906	0,47
America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	7.000.000	7.512.225	0,50
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,75% 04/10/2031	USD	7.100.000	6.922.536	0,46
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5,6% 23/10/2028	USD	6.320.000	6.631.228	0,44
Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024	USD	7.280.000	6.625.346	0,44
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5,95% Perpetual	USD	6.158.000	6.464.083	0,43
PLA Administradora Industrial S de RL de CV, REIT, Reg. S 5,25% 10/11/2022	USD	3.080.000	3.197.256	0,21
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028	USD	6.865.000	7.140.904	0,48
Southern Copper Corp. 5,25% 08/11/2042	USD	3.100.000	3.395.368	0,23
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6,39% 15/01/2050	USD	6.930.000	7.089.286	0,47
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	USD	6.745.000	6.207.053	0,41
			74.658.026	4,97
Republik Moldau				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 12% 09/04/2024	USD	4.150.000	4.173.551	0,28
			4.173.551	0,28
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 10,5% 19/10/2021	USD	1.090.000	1.207.529	0,08
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	4.870.000	5.044.005	0,34
Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5% 16/10/2022	USD	5.330.000	5.779.079	0,38
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 9,5% 27/10/2021	USD	12.600.000	13.121.640	0,87
SEPLAT Petroleum Development Co. plc, Reg. S 9,25% 01/04/2023	USD	6.160.000	6.504.591	0,43
United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	13.040.000	13.709.995	0,91
			45.366.839	3,01
Panama				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	3.630.000	4.070.065	0,27
AES Panama SRL, Reg. S 6% 25/06/2022	USD	2.700.000	2.778.705	0,18
Banco General SA, Reg. S 4,125% 07/08/2027	USD	1.580.000	1.609.625	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Panama (Fortsetzung)				
Banistmo SA, Reg. S 3,65% 19/09/2022	USD	6.300.000	6.326.177	0,42
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	2.690.000	2.936.955	0,20
Multibank, Inc., Reg. S 4,375% 09/11/2022	USD	6.610.000	6.782.025	0,45
Sable International Finance Ltd., Reg. S 5,75% 07/09/2027	USD	7.300.000	7.272.625	0,48
			31.776.177	2,11
Paraguay				
Telefonica Celular del Paraguay SA, Reg. S 5,875% 15/04/2027	USD	1.310.000	1.361.260	0,09
			1.361.260	0,09
Peru				
Consorcio Transmataro SA, Reg. S 4,7% 16/04/2034	USD	2.910.000	3.064.405	0,20
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375% 01/06/2028	USD	12.130.000	13.530.105	0,90
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027	USD	8.500.000	8.738.638	0,58
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	6.900.000	7.092.751	0,47
Patrimonio EN Fideicomiso DS 093-2002-EF-Inretail Shopping Malls, Reg. S 5,75% 03/04/2028	USD	6.000.000	6.423.120	0,43
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	10.090.000	10.855.074	0,72
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5,375% 02/02/2022	USD	6.000.000	6.229.740	0,42
			55.933.833	3,72
Philippinen				
JGSH Philippines Ltd., Reg. S 4,375% 23/01/2023	USD	3.000.000	3.053.880	0,20
Petron Corp., Reg. S, FRN 4,6% Perpetual	USD	5.700.000	5.571.584	0,37
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	3.290.000	3.286.398	0,22
Royal Capital BV, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	USD	5.400.000	5.368.248	0,36
San Miguel Corp., Reg. S 4,875% 26/04/2023	USD	3.000.000	3.039.120	0,20
Security Bank Corp., Reg. S 4,5% 25/09/2023	USD	5.700.000	6.036.456	0,40
SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	13.240.000	13.521.088	0,90
			39.876.774	2,65
Katar				
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 5% 19/10/2025	USD	6.310.000	6.956.207	0,46
Qatar Reinsurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,95% Perpetual	USD	5.930.000	5.933.528	0,40
			12.889.735	0,86

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Russland				
Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	USD	3.939.000	3.248.100	0,22
Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 7,5% 05/10/2027	USD	4.095.000	3.679.439	0,24
Gazprom OAO, Reg. S 5,15% 11/02/2026	USD	6.400.000	6.839.616	0,45
Lukoil International Finance BV, Reg. S 4,563% 24/04/2023	USD	5.800.000	6.020.632	0,40
Novolipetsk Steel, Reg. S 4% 21/09/2024	USD	5.500.000	5.509.735	0,37
Severstal OAO, Reg. S 5,9% 17/10/2022	USD	5.760.000	6.175.210	0,41
			31.472.732	2,09

Saudi-Arabien

Almarai Sukuk Ltd., Reg. S 4,311% 05/03/2024	USD	6.500.000	6.787.852	0,45
			6.787.852	0,45

Singapur

GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	7.200.000	7.203.794	0,48
Olam International Ltd., Reg. S, FRN 5,35% Perpetual	USD	10.620.000	10.590.793	0,70
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4,25% 19/06/2024	USD	1.600.000	1.687.864	0,11
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 15/04/2029	USD	4.500.000	4.632.390	0,31
			24.114.841	1,60

Südafrika

Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 25/04/2028	USD	6.680.000	6.952.544	0,46
FirstRand Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 23/04/2028	USD	6.550.000	6.858.832	0,45
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	6.600.000	6.914.556	0,46
Prosus Nv, Reg. S 4,85% 06/07/2027	USD	1.530.000	1.637.740	0,11
Prosus Nv, Reg. S 5,5% 21/07/2025	USD	6.450.000	7.072.780	0,47
SASOL Financing USA LLC 5,875% 27/03/2024	USD	1.930.000	2.087.276	0,14
SASOL Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	6.000.000	6.728.820	0,45
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	7.070.000	7.373.232	0,49
			45.625.780	3,03

Südkorea

Export-Import Bank of Korea 2,375% 25/06/2024	USD	4.730.000	4.733.004	0,32
GS Caltex Corp., Reg. S 3% 04/06/2024	USD	6.840.000	6.891.027	0,46
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,7% Perpetual	USD	10.760.000	10.730.625	0,71
KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	8.400.000	8.255.663	0,55
Kookmin Bank, Reg. S, FRN 0% Perpetual	USD	12.800.000	12.891.648	0,86
Korea Electric Power Corp., Reg. S 2,5% 24/06/2024	USD	3.640.000	3.636.196	0,24
POSCO, Reg. S 4% 01/08/2023	USD	5.600.000	5.860.036	0,39
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 05/11/2023	USD	5.370.000	5.637.077	0,37

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	7.015.000	7.266.768	0,48
			65.902.044	4,38
Supranational				
Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3,5% 25/06/2024	USD	2.300.000	2.320.470	0,15
			2.320.470	0,15

Tansania

HTA Group Ltd., Reg. S 9,125% 08/03/2022	USD	12.980.000	13.655.220	0,91
			13.655.220	0,91

Thailand

Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,05% 19/03/2024	USD	6.610.000	6.958.314	0,46
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,45% 19/09/2028	USD	3.200.000	3.492.576	0,23
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,25% 19/09/2022	USD	6.800.000	7.075.910	0,47
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9% 11/02/2024	USD	2.400.000	2.506.138	0,17
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	6.400.000	6.934.682	0,46
			26.967.620	1,79

Togo

Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9,5% 18/04/2024	USD	6.650.000	7.337.710	0,49
			7.337.710	0,49

Türkei

Akbank T.A.S., Reg. S, FRN 7,2% 16/03/2027	USD	4.200.000	3.736.089	0,25
KOC Holding A/S, Reg. S 6,5% 11/03/2025	USD	3.450.000	3.444.635	0,23
Odea Bank A/S, Reg. S, FRN 7,625% 01/08/2027	USD	2.259.000	1.597.587	0,11
QNB Finansbank A/S, Reg. S 6,875% 07/09/2024	USD	3.620.000	3.709.287	0,25
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 5,125% 29/09/2023	USD	3.985.000	3.595.407	0,24
Türk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 6,875% 28/02/2025	USD	3.610.000	3.640.396	0,24
Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S, FRN 6,125% 24/05/2027	USD	4.267.000	3.622.704	0,24
Türkiye İş Bankasi A/S, Reg. S 6,125% 25/04/2024	USD	3.900.000	3.586.148	0,24
Türkiye İş Bankasi A/S, Reg. S 6% 24/10/2022	USD	3.886.000	3.551.959	0,24
Türkiye Sinai Kalkınma Bankasi A/S, Reg. S 5,5% 16/01/2023	USD	3.975.000	3.641.657	0,24
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S, Reg. S 6,95% 14/03/2026	USD	3.580.000	3.606.403	0,24
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S 8,125% 28/03/2024	USD	3.720.000	3.639.350	0,24

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Türkei (Fortsetzung)				
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S, FRN 6,875% 03/02/2025	USD	3.850.000	3.448.464	0,23
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 6% 01/11/2022	USD	3.900.000	3.541.688	0,23
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 6,1% 16/03/2023	USD	3.800.000	3.643.554	0,24
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8,25% 15/10/2024	USD	3.620.000	3.679.766	0,24
			55.685.094	3,70
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 8,75% 31/01/2022	USD	2.412.000	2.544.672	0,17
Metinvest BV, Reg. S 7,75% 23/04/2023	USD	6.360.000	6.593.221	0,44
MHP SE, Reg. S 7,75% 10/05/2024	USD	6.360.000	6.753.780	0,45
			15.891.673	1,06
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,375% 22/06/2026	USD	6.370.000	6.764.940	0,45
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,625% 12/01/2023	USD	9.125.000	9.378.721	0,62
ALdar Sukuk Ltd., Reg. S 4,75% 29/09/2025	USD	6.280.000	6.604.362	0,44
BOS Funding Ltd., Reg. S 4,23% 07/03/2022	USD	6.500.000	6.626.165	0,44
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 3,664% 14/02/2022	USD	8.570.000	8.679.053	0,58
DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	4.360.000	4.599.211	0,31
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	7.650.000	8.157.577	0,54
DP World plc, Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	6.660.000	7.381.012	0,49
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	6.250.000	6.411.781	0,43
Emirates NBD PJSC, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	4.420.000	4.558.589	0,30
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	13.680.000	13.443.412	0,89
MDC-GMTN BV, Reg. S 4,5% 07/11/2028	USD	6.500.000	7.266.318	0,48
Rakfundung Cayman Ltd., Reg. S 4,125% 09/04/2024	USD	7.020.000	7.180.969	0,48
Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5% 31/10/2025	USD	6.380.000	6.924.629	0,46
			103.976.739	6,91
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,5% 01/04/2025	USD	3.751.000	3.556.961	0,24
			3.556.961	0,24
Summe Unternehmensanleihen			1.408.880.152	93,66

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Südkorea				
Korea Government Bond 2,5% 19/06/2029	USD	13.800.000	13.755.219	0,92
			13.755.219	0,92
Summe Staatsanleihen			13.755.219	0,92
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.428.755.800	94,99

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	70.184.619	70.184.619	4,66
			70.184.619	4,66
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			70.184.619	4,66
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			70.184.619	4,66
Summe Anlagen			1.498.940.419	99,65
Barmittel			448.203	0,03
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.832.719	0,32
Summe Nettovermögen			1.504.221.341	100,00

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	292.999.076	USD	333.473.874	05/07/2019	J.P. Morgan	133.210	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						133.210	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						133.210	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	194.152	USD	221.302	05/07/2019	J.P. Morgan	(242)	0,00
USD	723.302	EUR	636.825	05/07/2019	J.P. Morgan	(1.783)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(2.025)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(2.025)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						131.185	0,01

Emerging Markets Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamterrendite in USD gemessen an und investiert hierzu in Schuldtitel, die von Schwellenländern und deren Behörden begeben werden, sowie in Schuldtitel von körperschaftlichen Emittenten, die in Schwellenländern ansässig oder nach dem Recht von Schwellenländern konstituiert sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Aserbaidschan				
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	1.030.000	1.196.288	0,69
			1.196.288	0,69
Brasilien				
Embraer Netherlands Finance BV 5,05% 15/06/2025	USD	390.000	421.927	0,24
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	380.000	420.861	0,24
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	1.240.000	1.240.062	0,71
Petrobras Global Finance BV 5,999% 27/01/2028	USD	740.000	785.751	0,45
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	819.000	885.945	0,51
			3.754.546	2,15
Chile				
Colbun SA, 144A 4,5% 10/07/2024	USD	872.000	917.527	0,52
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,75% 06/12/2021	USD	300.000	313.038	0,18
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	930.000	957.510	0,55
			2.188.075	1,25
China				
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	850.000	886.236	0,51
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	1.370.000	1.602.003	0,92
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4,375% 17/10/2023	USD	1.530.000	1.628.907	0,93
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4,375% 10/04/2024	USD	950.000	1.016.101	0,58
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 3,25% 28/04/2025	USD	927.000	944.492	0,54
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 2,3% 02/06/2021	USD	2.170.000	2.158.510	1,24
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3,7% 10/06/2025	USD	1.072.000	1.121.944	0,64
			9.358.193	5,36
Kolumbien				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	340.000	370.920	0,21
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	520.000	568.318	0,33
			939.238	0,54
Georgien				
TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	425.000	424.303	0,24
			424.303	0,24

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,375% 05/08/2026	USD	600.000	600.555	0,34
			600.555	0,34
Indonesien				
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	880.000	1.084.525	0,62
Pertamina Persero PT, 144A 6,45% 30/05/2044	USD	1.190.000	1.457.143	0,83
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,15% 21/05/2048	USD	1.130.000	1.335.717	0,77
			3.877.385	2,22
Jamaika				
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	220.000	176.010	0,10
			176.010	0,10
Kasachstan				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	990.000	1.180.803	0,68
			1.180.803	0,68
Mexiko				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	470.000	475.137	0,27
Mexichem SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	920.000	913.979	0,52
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	2.890.000	2.842.199	1,63
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	460.000	443.882	0,26
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	670.000	592.983	0,34
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	800.000	684.156	0,39
Petroleos Mexicanos 4,875% 24/01/2022	USD	937.000	931.842	0,53
Petroleos Mexicanos 8,625% 01/12/2023	USD	1.000.000	1.090.052	0,63
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035	USD	575.000	530.437	0,30
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2038	USD	1.625.000	1.445.600	0,83
Petroleos Mexicanos 6,5% 02/06/2041	USD	1.300.000	1.144.709	0,66
Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046	USD	1.050.000	845.638	0,48
			11.940.614	6,84
Panama				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	1.050.000	1.177.291	0,68
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	340.000	371.214	0,21
			1.548.505	0,89
Peru				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, FRN, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	1.224.000	1.320.696	0,76
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	1.200.000	1.309.194	0,75
Union Andina de Cementos SAA, Reg. S 5,875% 30/10/2021	USD	283.000	291.849	0,17
			2.921.739	1,68

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	270.000	283.367	0,16
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	830.000	871.803	0,50
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	730.000	824.845	0,48
			1.980.015	1,14
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026 ⁹	USD	14.050.000	3.152.258	1,81
			3.152.258	1,81
Summe Unternehmensanleihen			45.238.527	25,93
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	1.550.000	1.710.991	0,98
			1.710.991	0,98
Argentinien				
Argentina Government Bond 6,875% 26/01/2027	USD	700.000	554.543	0,32
Argentina Government Bond 6,875% 11/01/2048	USD	940.000	695.572	0,40
Argentina Government Bond 7,125% 28/06/2117	USD	1.090.000	813.974	0,47
Argentina Government Bond 7,5% 22/04/2026	USD	1.090.000	909.932	0,52
Argentina Government Bond 7,125% 06/07/2036	USD	580.000	443.155	0,25
Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	28.300.000	663.524	0,38
Argentina Government Bond, STEP 3,75% 31/12/2038	USD	1.200.000	701.142	0,40
Province of Santa Fe, Reg. S 6,9% 01/11/2027	USD	1.330.000	1.045.852	0,60
Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45% 01/09/2024	USD	720.000	566.521	0,32
Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025	USD	990.000	710.078	0,41
Provincia de Rio Negro, Reg. S 7,75% 07/12/2025	USD	630.000	420.320	0,24
Provincia del Chaco Argentina, Reg. S 9,375% 18/08/2024	USD	1.980.000	1.460.963	0,84
			8.985.576	5,15
Azerbaidtschan				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	1.660.000	1.570.377	0,90
			1.570.377	0,90

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Weißrussland				
Belarus Government Bond, Reg. S 6,2% 28/02/2030	USD	410.000	439.844	0,25
			439.844	0,25
Brasilien				
Brazil Government Bond 6% 07/04/2026	USD	1.350.000	1.556.077	0,89
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	2.493.000	2.461.414	1,41
			4.017.491	2,30
Kolumbien				
Colombia Government Bond 4,375% 12/07/2021	USD	1.392.000	1.442.676	0,83
Colombia Government Bond 2,625% 15/03/2023	USD	500.000	498.503	0,28
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.670.000	1.843.396	1,06
Colombian TES 6,25% 26/11/2025	COP	2.850.000.000	924.126	0,53
			4.708.701	2,70
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	1.960.000	1.970.604	1,13
			1.970.604	1,13
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	41.000.000	823.618	0,47
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	490.000	529.682	0,30
Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45% 30/04/2044	USD	359.000	417.140	0,24
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	1.350.000	1.526.911	0,88
			3.297.351	1,89
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 7,875% 23/01/2028	USD	1.400.000	1.384.656	0,79
Ecuador Government Bond, Reg. S 10,75% 31/01/2029	USD	410.000	462.205	0,27
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,75% 02/06/2023	USD	300.000	329.195	0,19
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	2.970.000	3.087.122	1,77
			5.263.178	3,02
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	430.000	492.875	0,28
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	310.000	313.339	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.350.000	1.564.456	0,90
Egypt Government Bond, Reg. S 6,125% 31/01/2022	USD	560.000	578.539	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ägypten (Fortsetzung)				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	940.000	1.004.944	0,58
Egypt Treasury Bill 0% 10/09/2019	EGP	32.600.000	1.886.680	1,08
			5.840.833	3,35
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	725.000	726.729	0,42
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	600.000	684.081	0,39
			1.410.810	0,81
Gabun				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	440.000	440.854	0,25
			440.854	0,25
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	1.300.000	1.312.623	0,75
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	360.000	373.010	0,22
			1.685.633	0,97
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,75% 16/12/2020	USD	360.000	386.957	0,22
			386.957	0,22
Ungarn				
Hungary Government Bond 7,625% 29/03/2041	USD	462.000	742.526	0,43
			742.526	0,43
Indonesien				
Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	470.000	562.888	0,32
Indonesia Government Bond, 144A 5,875% 15/01/2024	USD	2.000.000	2.245.030	1,29
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,875% 15/01/2024	USD	1.120.000	1.257.306	0,72
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,125% 15/01/2025	USD	1.988.000	2.093.235	1,20
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,75% 08/01/2026	USD	3.970.000	4.325.414	2,48
Indonesia Government Bond, Reg. S 7,75% 17/01/2038	USD	987.000	1.428.416	0,82
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,95% 08/01/2046	USD	383.000	480.790	0,28
			12.393.079	7,11
Irak				
Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	650.000	668.691	0,38
			668.691	0,38

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Jamaika				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	780.000	967.847	0,55
			967.847	0,55
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	580.000	600.010	0,34
			600.010	0,34
Kasachstan				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5,125% 21/07/2025	USD	360.000	407.565	0,23
			407.565	0,23
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	740.000	781.340	0,45
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	750.000	781.860	0,45
			1.563.200	0,90
Königreich Bahrain				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	1.020.000	1.081.368	0,62
			1.081.368	0,62
Libanon				
Lebanon Government Bond 6,85% 25/05/2029	USD	760.000	590.535	0,34
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	1.910.000	1.517.170	0,87
			2.107.705	1,21
Mexiko				
Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	1.530.000	1.558.336	0,90
Mexico Government Bond 4,15% 28/03/2027	USD	2.302.000	2.411.598	1,38
Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	1.780.000	2.127.020	1,22
			6.096.954	3,50
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	920.000	931.532	0,53
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	350.000	396.403	0,23
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	960.000	961.584	0,55
Nigeria Treasury Bill 0% 27/02/2020	NGN	714.000.000	1.825.916	1,05
			4.115.435	2,36

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Panama				
Panama Government Bond 4% 22/09/2024	USD	690.000	735.461	0,42
Panama Government Bond 8,875% 30/09/2027	USD	428.000	606.690	0,35
			1.342.151	0,77
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	540.000	601.069	0,34
Paraguay Government Bond, 144A 4,625% 25/01/2023	USD	1.020.000	1.074.667	0,62
Paraguay Government Bond, 144A 6,1% 11/08/2044	USD	210.000	250.465	0,14
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027	USD	429.000	465.868	0,27
			2.392.069	1,37
Peru				
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	1.100.000	1.517.544	0,87
			1.517.544	0,87
Philippinen				
Philippine Government Bond 9,5% 02/02/2030	USD	1.669.000	2.672.186	1,53
Philippine Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	747.000	835.325	0,48
			3.507.511	2,01
Polen				
Poland Government Bond 5% 23/03/2022	USD	790.000	849.329	0,49
Poland Government Bond 3% 17/03/2023	USD	420.000	431.634	0,25
Poland Government Bond 4% 22/01/2024	USD	390.000	420.313	0,24
			1.701.276	0,98
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	770.000	830.938	0,48
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	2.600.000	2.984.751	1,71
			3.815.689	2,19
Russland				
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4,5% 04/04/2022	USD	4.000.000	4.170.800	2,39
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	3.600.000	4.227.822	2,43
			8.398.622	4,82

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Saudi-Arabien				
Saudi Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	1.840.000	1.991.092	1,14
Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	2.300.000	2.618.239	1,50
			4.609.331	2,64
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	760.000	737.481	0,42
			737.481	0,42
Südafrika				
South Africa Government Bond 5,875% 16/09/2025	USD	1.820.000	1.997.177	1,14
			1.997.177	1,14
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	2.100.000	2.040.791	1,17
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	490.000	506.876	0,29
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	810.000	813.361	0,47
			3.361.028	1,93
Tadschikistan				
Tajikistan Government Bond, Reg. S 7,125% 14/09/2027	USD	970.000	921.733	0,53
			921.733	0,53
Türkei				
Turkey Government Bond 7,25% 23/12/2023	USD	1.290.000	1.335.756	0,77
Turkey Government Bond 5,625% 30/03/2021	USD	2.220.000	2.257.729	1,29
Turkey Government Bond 3,25% 23/03/2023	USD	1.071.000	977.234	0,56
Turkey Government Bond 6,875% 17/03/2036	USD	1.300.000	1.250.828	0,72
Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	1.700.000	1.329.782	0,76
			7.151.329	4,10
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	300.000	362.516	0,21
Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	1.820.000	2.059.512	1,18
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	1.040.000	1.103.622	0,63
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	2.730.000	2.819.885	1,62
			6.345.535	3,64

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 03/05/2026	USD	809.000	841.853	0,48
			841.853	0,48
Uruguay				
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	680.000	766.479	0,44
			766.479	0,44
Venezuela				
Venezuela Government Bond, FRN 0% 15/04/2020 [§]	USD	852.000	19.170	0,01
			19.170	0,01
			121.899.558	69,89
Optionsscheine				
Nigeria				
Central Bank of Nigeria 15/11/2020	USD	2.000	83.000	0,05
			83.000	0,05
			83.000	0,05
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			167.221.085	95,87
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	3.326.731	3.326.731	1,91
			3.326.731	1,91
			3.326.731	1,91
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			3.326.731	1,91
Summe Anlagen				
			170.547.816	97,78
Barmittel				
			499.963	0,29
Sonstige Aktiva/(Passiva)				
			3.373.950	1,93
Summe Nettovermögen				
			174.421.729	100,00

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.399.936	EUR	2.093.000	27/09/2019	J.P. Morgan	918	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						918	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	30.127.826	USD	34.289.700	05/07/2019	J.P. Morgan	13.672	0,01
USD	125.914	EUR	110.466	05/07/2019	J.P. Morgan	138	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						13.810	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						14.728	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	81.326	EUR	71.581	05/07/2019	J.P. Morgan	(176)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(176)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(176)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						14.552	0,01

Emerging Markets Domestic Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtertritte gemessen in USD an und investiert hierzu vorwiegend in ein Portfolio aus Schwellenmarktanleihen und anderen Schuldtiteln aus Schwellenmärkten, die in der lokalen Ausgabewährung lauten. Der Fonds versucht, seine Vermögenswerte in Schuldtitel aus Schwellenmärkten anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten und gleichzeitig Potenzial für Vermögenszuwachs haben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Banco Macro SA, Reg. S 17,5% 08/05/2022	ARS	8.900.000	130.589	0,06
			130.589	0,06
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S 11% 01/06/2020	GEL	3.400.000	1.196.848	0,60
			1.196.848	0,60
Summe Unternehmensanleihen			1.327.437	0,66
Staatsanleihen				
Argentinien				
Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	44.550.000	1.044.523	0,52
Provincia de Mendoza Argentina, FRN 27,375% 09/06/2021	ARS	24.340.000	497.701	0,25
			1.542.224	0,77
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	3.381.000	10.109.116	5,03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1.336.800	4.151.619	2,07
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	2.434.300	7.454.435	3,71
			21.715.170	10,81
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	2.020.000.000	3.264.591	1,63
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 28/02/2021	CLP	495.000.000	762.767	0,38
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	1.820.000.000	3.201.357	1,59
			7.228.715	3,60
Kolumbien				
Colombian TES 6,25% 26/11/2025	COP	13.250.000.000	4.296.377	2,14
Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	4.700.000.000	1.552.567	0,77
Colombian TES 7,5% 26/08/2026	COP	7.142.800.000	2.470.323	1,23
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	7.414.700.000	2.325.567	1,16
Colombian TES 7,75% 18/09/2030	COP	4.755.900.000	1.671.958	0,83
			12.316.792	6,13
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	9.000.000	176.295	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	46.850.000	941.134	0,47
			1.117.429	0,56

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ägypten				
Egypt Treasury Bill 0% 10/09/2019	EGP	72.000.000	4.166.900	2,08
			4.166.900	2,08
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,5% 24/06/2025	HUF	880.170.000	3.756.925	1,87
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	955.100.000	3.569.343	1,78
			7.326.268	3,65
Indien				
India Government Bond 8,4% 28/07/2024	INR	75.400.000	1.164.488	0,58
			1.164.488	0,58
Indonesien				
Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024	IDR	20.885.000.000	1.561.385	0,78
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	26.350.000.000	1.719.722	0,86
Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	38.784.000.000	2.673.020	1,33
Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033	IDR	30.000.000.000	1.936.783	0,96
Indonesia Treasury 12,8% 15/06/2021	IDR	35.658.000.000	2.800.099	1,39
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2024	IDR	20.605.000.000	1.541.161	0,77
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	48.454.000.000	3.796.228	1,89
Indonesia Treasury 10,5% 15/08/2030	IDR	15.300.000.000	1.322.840	0,66
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	28.161.000.000	2.123.290	1,06
			19.474.528	9,70
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	5.000.000	1.231.488	0,61
Malaysia Government Bond 4,16% 15/07/2021	MYR	8.363.000	2.035.723	1,01
Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	9.490.000	2.370.730	1,18
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	9.160.000	2.268.428	1,13
Malaysia Government Bond 3,9% 30/11/2026	MYR	10.300.000	2.539.616	1,27
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	5.910.000	1.488.471	0,74
			11.934.456	5,94
Mexiko				
Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	MXN	13.178.200	675.190	0,34
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	44.800.000	2.388.936	1,19
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	94.891.200	5.525.070	2,75
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	125.207.500	6.531.743	3,25
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	94.616.700	4.995.914	2,49
			20.116.853	10,02
Nigeria				
Nigeria Treasury Bill 0% 27/02/2020	NGN	790.000.000	2.020.271	1,01
			2.020.271	1,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	3.719.000	1.153.523	0,57
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6,15% 12/08/2032	PEN	14.040.000	4.690.456	2,34
Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	6.645.000	2.271.583	1,13
			8.115.562	4,04
Polen				
Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022	PLN	7.500.000	2.039.796	1,01
Poland Government Bond 3,25% 25/07/2025	PLN	24.705.000	7.042.103	3,51
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	25.523.000	6.928.429	3,45
			16.010.328	7,97
Rumänien				
Romania Government Bond 4,25% 28/06/2023	RON	3.000.000	726.511	0,36
Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	RON	10.340.000	2.542.872	1,27
Romania Government Bond 5,8% 26/07/2027	RON	1.620.000	423.117	0,21
			3.692.500	1,84
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	290.744.000	4.785.530	2,38
Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	499.400.000	7.718.689	3,84
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	38.900.000	614.767	0,31
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	182.308.000	2.873.741	1,43
			15.992.727	7,96
Südafrika				
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	40.700.000	2.708.094	1,35
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	18.070.000	1.162.599	0,58
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	90.281.000	6.028.820	3,00
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	103.448.283	6.809.288	3,39
			16.708.801	8,32
Thailand				
Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	57.900.000	1.904.927	0,95
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	22.390.000	837.006	0,41
Thailand Government Bond 2,875% 17/06/2046	THB	25.120.000	822.090	0,41
Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	THB	24.150.000	841.299	0,42

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Thailand (Fortsetzung)

Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	144.456.000	5.237.920	2,61
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	117.040.000	4.757.943	2,37
			14.401.185	7,17

Türkei

Turkey Government Bond 10,7% 17/08/2022	TRY	5.650.000	830.321	0,41
Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	7.956.000	1.056.047	0,53
Turkey Government Bond 10,7% 17/02/2021	TRY	7.700.000	1.188.000	0,59
Turkey Government Bond 9,2% 22/09/2021	TRY	4.000.000	590.175	0,29
Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	1.000.000	149.547	0,08
Turkey Government Bond 7,1% 08/03/2023	TRY	4.280.000	545.492	0,27
Turkey Government Bond 10,4% 20/03/2024	TRY	3.262.000	452.231	0,23
Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	6.940.000	828.049	0,41
			5.639.862	2,81

Summe Staatsanleihen **190.685.059** **94,96**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **192.012.496** **95,62**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	5.297.563	5.297.563	2,64
			5.297.563	2,64

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **5.297.563** **2,64**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **5.297.563** **2,64**

Summe Anlagen **197.310.059** **98,26**

Barmittel **764.703** **0,38**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **2.735.469** **1,36**

Summe Nettovermögen **200.810.231** **100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	4.794.000	USD	1.196.376	02/07/2019	State Street	53.819	0,03
USD	844.386	BRL	3.234.000	02/07/2019	State Street	1.013	0,00
CLP	479.840.000	USD	704.569	27/09/2019	Goldman Sachs	1.593	0,00
CZK	105.170.000	USD	4.690.483	27/09/2019	Bank of America	22.579	0,01
PLN	1.500.000	USD	402.247	27/09/2019	Citibank	554	0,00
PLN	11.250.000	USD	3.015.424	27/09/2019	J.P. Morgan	5.587	0,01
THB	56.950.000	USD	1.858.469	27/09/2019	BNP Paribas	410	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften **85.555** **0,05**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	26.330.556	USD	29.967.811	05/07/2019	J.P. Morgan	12.010	0,00
USD	45.693	EUR	40.087	05/07/2019	J.P. Morgan	50	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften **12.060** **0,00**

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften **97.615** **0,05**

USD	401.648	BRL	1.560.000	02/07/2019	State Street	(5.174)	0,00
COP	8.475.300.000	USD	2.637.569	27/09/2019	Goldman Sachs	(1.098)	0,00
RON	4.490.000	USD	1.081.172	27/09/2019	Citibank	(2.856)	0,00
USD	282.350	HUF	80.000.000	27/09/2019	Barclays	(1.027)	0,00
USD	1.172.700	INR	82.690.000	27/09/2019	UBS	(11.458)	(0,01)
BRL	3.234.000	USD	837.238	02/10/2019	State Street	(1.223)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften **(22.836)** **(0,01)**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	4.269	EUR	3.758	05/07/2019	J.P. Morgan	(10)	0,00
-----	-------	-----	-------	------------	-------------	------	------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften **(10)** **0,00**

Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften **(22.846)** **(0,01)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften **74.769** **0,04**

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamrendite gemessen in USD an und investiert hierzu vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenmarktländern oder Begebungen, die in Währungen von Schwellenmarktländern lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Banco Macro SA, Reg. S 17,5% 08/05/2022	ARS	1.390.000	20.395	0,01
			20.395	0,01
Aserbaidtschan				
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	709.000	823.465	0,49
			823.465	0,49
Brasilien				
CSN Resources SA, Reg. S 7,625% 17/04/2026	USD	950.000	1.005.532	0,60
Embraer Netherlands Finance BV 5,05% 15/06/2025	USD	660.000	714.031	0,42
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	310.000	343.334	0,21
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5,95% 24/01/2025	USD	1.080.000	1.105.143	0,66
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	390.000	390.020	0,23
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	510.000	551.687	0,33
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	720.000	817.430	0,48
			4.927.177	2,93
Chile				
Cencosud SA, Reg. S 5,15% 12/02/2025	USD	330.000	349.107	0,21
Cencosud SA, Reg. S 6,625% 12/02/2045	USD	330.000	353.432	0,21
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	930.000	957.509	0,57
			1.660.048	0,99
China				
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 5,375% 13/09/2022	USD	800.000	784.090	0,47
China Evergrande Group, Reg. S 8,25% 23/03/2022	USD	800.000	773.264	0,46
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7,45% 17/04/2021	USD	800.000	820.042	0,49
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	670.000	698.562	0,41
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,875% 15/02/2022	USD	800.000	816.159	0,48
			3.892.117	2,31
Kolumbien				
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25% 03/05/2025	USD	940.000	978.173	0,58
Gran Tierra Energy, Inc., Reg. S 7,75% 23/05/2027	USD	780.000	767.325	0,46
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	270.000	294.554	0,17
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6% 15/03/2025	USD	2.590.000	2.692.952	1,60
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	680.000	743.186	0,44
			5.476.190	3,25

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Dominikanische Republik				
AES Andres BV, Reg. S 7,95% 11/05/2026	USD	1.280.000	1.393.990	0,83
			1.393.990	0,83
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S 11% 01/06/2020	GEL	600.000	211.208	0,13
TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	410.000	409.328	0,24
			620.536	0,37
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	785.000	794.212	0,47
			794.212	0,47
Indien				
Greenko Investment Co., Reg. S 4,875% 16/08/2023	USD	700.000	684.810	0,41
Shriram Transport Finance Co. Ltd., Reg. S 5,95% 24/10/2022	USD	560.000	569.248	0,34
			1.254.058	0,75
Indonesien				
Jababeka International BV, 144A 6,5% 05/10/2023	USD	900.000	869.676	0,52
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	700.000	862.690	0,51
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,15% 21/05/2048	USD	910.000	1.075.666	0,64
Soechi Capital Pte. Ltd., Reg. S 8,375% 31/01/2023	USD	1.140.000	950.184	0,56
			3.758.216	2,23
Jamaika				
Digitel Group Two Ltd., Reg. S 8,25% 30/09/2022	USD	252.000	63.001	0,04
			63.001	0,04
Mexiko				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	990.000	1.103.434	0,66
Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024	USD	1.030.000	937.377	0,56
Mexichem SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	600.000	596.073	0,36
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.990.000	1.957.085	1,16
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	1.820.000	1.610.791	0,96
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	440.000	376.286	0,22
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6,39% 15/01/2050	USD	740.000	757.009	0,45
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	USD	550.000	506.135	0,30
			7.844.190	4,67

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Republik Moldau				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 12% 09/04/2024	USD	970.000	975.505	0,58
			975.505	0,58
Nigeria				
Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5% 16/10/2022	USD	1.140.000	1.236.051	0,73
United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	1.510.000	1.587.584	0,94
			2.823.635	1,67
Panama				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	800.000	896.984	0,53
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	300.000	327.541	0,20
			1.224.525	0,73
Philippinen				
SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	750.000	765.923	0,46
			765.923	0,46
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	770.000	808.781	0,48
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	610.000	689.254	0,41
Gold Fields Orogen Holdings BV Ltd., Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	1.510.000	1.581.967	0,94
			3.080.002	1,83
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 9,125% 08/03/2022	USD	1.230.000	1.293.985	0,77
			1.293.985	0,77
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9,5% 18/04/2024	USD	1.540.000	1.699.259	1,01
			1.699.259	1,01
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc, Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	610.000	676.039	0,40
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.340.000	1.316.825	0,79
			1.992.864	1,19
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	USD	6.490.000	1.456.097	0,86
			1.456.097	0,86
Summe Unternehmensanleihen			47.839.390	28,44

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	1.410.000	1.556.450	0,93
			1.556.450	0,93
Argentinien				
Argentina Government Bond 6,875% 22/04/2021	USD	950.000	833.264	0,50
Argentina Government Bond 6,875% 11/01/2048	USD	1.170.000	865.749	0,51
Argentina Government Bond 7,125% 28/06/2117	USD	690.000	515.268	0,31
Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	30.700.000	719.795	0,43
Province of Santa Fe, Reg. S 6,9% 01/11/2027	USD	1.300.000	1.022.261	0,61
Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45% 01/09/2024	USD	580.000	456.364	0,27
Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025	USD	1.520.000	1.090.220	0,65
Provincia de Mendoza Argentina, FRN 27,375% 09/06/2021	ARS	9.280.000	189.756	0,11
Provincia de Rio Negro, Reg. S 7,75% 07/12/2025	USD	160.000	106.748	0,06
Provincia del Chaco Argentina, Reg. S 9,375% 18/08/2024	USD	680.000	501.745	0,30
			6.301.170	3,75
Aserbaidshjan				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	780.000	737.888	0,44
			737.888	0,44
Weißrussland				
Belarus Government Bond, Reg. S 6,2% 28/02/2030	USD	770.000	826.048	0,49
			826.048	0,49
Brasilien				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2020	BRL	72.500	178.620	0,10
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	546.000	1.632.528	0,97
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	2.014.200	5.914.297	3,52
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	BRL	88.500	254.805	0,15
			7.980.250	4,74
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	395.000.000	638.373	0,38
			638.373	0,38
Kolumbien				
Colombian TES 6,25% 26/11/2025	COP	2.000.000.000	648.510	0,39
Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	1.540.000.000	508.713	0,30

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien (Fortsetzung)				
Colombian TES 11% 24/07/2020	COP	190.000.000	63.492	0,04
Colombian TES 7% 04/05/2022	COP	382.400.000	126.163	0,08
Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	1.107.000.000	418.711	0,25
Colombian TES 7,5% 26/08/2026	COP	5.101.000.000	1.764.171	1,05
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	930.000.000	291.688	0,17
Colombian TES 7,75% 18/09/2030	COP	1.406.000.000	494.286	0,29
			4.315.734	2,57
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	1.210.000	1.216.546	0,72
			1.216.546	0,72
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	8.000.000	156.706	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	35.300.000	709.115	0,42
			865.821	0,52
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 10,75% 31/01/2029	USD	670.000	755.311	0,45
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	2.220.000	2.307.546	1,37
			3.062.857	1,82
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	270.000	309.480	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.190.000	1.379.039	0,82
Egypt Treasury Bill 0% 10/09/2019	EGP	57.750.000	3.342.201	1,99
			5.030.720	2,99
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	480.000	547.265	0,33
			547.265	0,33
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	910.000	918.836	0,55
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	330.000	341.926	0,20
			1.260.762	0,75
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,5% 24/06/2025	HUF	84.000.000	358.547	0,21
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	304.310.000	1.137.249	0,68
			1.495.796	0,89

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	680.000	814.392	0,48
Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024	IDR	22.268.000.000	1.664.779	0,99
Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	5.479.000.000	377.617	0,23
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	15.192.000.000	1.190.248	0,71
Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031	IDR	16.650.000.000	1.283.563	0,76
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	11.400.000.000	859.540	0,51
			6.190.139	3,68
Irak				
Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	680.000	699.553	0,42
			699.553	0,42
Jamaika				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	730.000	905.806	0,54
			905.806	0,54
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	950.000	982.775	0,58
			982.775	0,58
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	840.000	886.927	0,53
			886.927	0,53
Königreich Bahrain				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	1.000.000	1.060.165	0,63
			1.060.165	0,63
Libanon				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	960.000	762.557	0,45
			762.557	0,45
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,659% 15/10/2020	MYR	139.000	33.816	0,02
Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	1.546.000	386.212	0,23
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	10.618.000	2.629.494	1,56
Malaysia Government Bond 4,498% 15/04/2030	MYR	567.000	146.297	0,09
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	359.000	90.416	0,05
			3.286.235	1,95

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	4.900.000	256.226	0,15
Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	MXN	42.597.300	2.182.489	1,30
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	5.218.000	278.247	0,16
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	17.227.900	1.003.100	0,60
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	76.594.300	3.995.721	2,38
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	8.074.800	426.363	0,25
			8.142.146	4,84
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	1.400.000	1.417.549	0,84
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	280.000	317.122	0,19
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,375% 12/07/2023	USD	600.000	636.030	0,38
Nigeria Treasury Bill 0% 27/02/2020	NGN	626.000.000	1.600.873	0,95
			3.971.574	2,36
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	450.000	500.890	0,30
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027	USD	1.520.000	1.650.629	0,98
			2.151.519	1,28
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	422.000	130.892	0,08
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6,15% 12/08/2032	PEN	3.474.000	1.160.587	0,69
Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	3.188.000	1.089.813	0,65
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	655.000	236.637	0,14
			2.617.929	1,56
Polen				
Poland Government Bond 5% 23/03/2022	USD	2.100.000	2.257.710	1,34
Poland Government Bond 5,75% 23/09/2022	PLN	2.060.000	620.499	0,37
Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	9.502.000	2.764.549	1,65
Poland Government Bond 3,25% 25/07/2025	PLN	4.674.000	1.332.313	0,79
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	6.270.000	1.702.043	1,01
			8.677.114	5,16
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	2.130.000	2.445.229	1,45
			2.445.229	1,45
Rumänien				
Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	RON	3.280.000	806.636	0,48
			806.636	0,48

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	109.689.000	1.805.437	1,07
Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	173.300.000	2.678.512	1,59
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	1.600.000	1.879.032	1,12
			6.362.981	3,78
Saudi-Arabien				
Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	1.420.000	1.616.478	0,96
			1.616.478	0,96
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	1.460.000	1.416.740	0,84
			1.416.740	0,84
Südafrika				
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	5.500.000	365.959	0,22
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	8.250.000	530.794	0,31
South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	ZAR	6.250.000	501.169	0,30
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	28.451.000	1.899.912	1,13
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	19.663.128	1.294.288	0,77
			4.592.122	2,73
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	760.000	738.572	0,44
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	600.000	620.664	0,37
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	780.000	783.237	0,46
			2.142.473	1,27
Tadschikistan				
Tajikistan Government Bond, Reg. S 7,125% 14/09/2027	USD	870.000	826.709	0,49
			826.709	0,49
Thailand				
Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	THB	43.658.000	1.520.886	0,91
Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	9.000.000	326.337	0,19
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	6.500.000	264.240	0,16
			2.111.463	1,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Türkei				
Turkey Government Bond 7,25% 23/12/2023	USD	1.290.000	1.335.756	0,79
Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	1.899.000	252.066	0,15
Turkey Government Bond 10,7% 17/02/2021	TRY	350.000	54.000	0,03
Turkey Government Bond 10,4% 20/03/2024	TRY	566.000	78.468	0,05
			1.720.290	1,02
Ukraine				
Ukraine Government Bond, 144A 6,75% 20/06/2026	EUR	300.000	362.392	0,22
Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	1.621.000	1.834.324	1,09
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	770.000	817.105	0,49
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	1.570.000	1.621.692	0,96
			4.635.513	2,76
Summe Staatsanleihen			104.846.753	62,34
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			152.686.143	90,78
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	11.769.246	11.769.246	7,00
			11.769.246	7,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			11.769.246	7,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			11.769.246	7,00
Summe Anlagen			164.455.389	97,78
Barmittel			605.136	0,36
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.135.462	1,86
Summe Nettovermögen			168.195.987	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
CLP	1.428.064.000	USD	2.096.887	27/09/2019	Goldman Sachs	4.740	0,00
THB	38.000.000	USD	1.240.067	27/09/2019	BNP Paribas	274	0,00
USD	2.013.516	EUR	1.756.000	27/09/2019	J.P. Morgan	770	0,00
USD	877.624	BRL	3.390.000	02/10/2019	State Street	1.282	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						7.066	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	125.069.609	USD	142.345.712	05/07/2019	J.P. Morgan	57.835	0,04
USD	28.773	EUR	25.243	05/07/2019	J.P. Morgan	32	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						57.867	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						64.933	0,04
BRL	3.390.000	USD	885.117	02/07/2019	State Street	(1.062)	0,00
USD	845.998	BRL	3.390.000	02/07/2019	State Street	(38.057)	(0,02)
COP	610.000.000	USD	189.836	27/09/2019	Goldman Sachs	(79)	0,00
RON	2.150.000	USD	517.711	27/09/2019	Citibank	(1.367)	0,00
USD	365.315	HUF	103.450.000	27/09/2019	Bank of America	(1.127)	0,00
USD	2.549.870	MXN	49.750.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(8.415)	(0,01)
USD	188.223	RUB	12.000.000	27/09/2019	Barclays	(11)	0,00
BRL	960.000	USD	248.512	02/10/2019	J.P. Morgan	(344)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(50.462)	(0,03)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	185.926	USD	211.926	05/07/2019	J.P. Morgan	(232)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(232)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(50.694)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						14.239	0,01

Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche, hochqualitative Wertpapiere, die von Unternehmen und sonstigen nichtstaatlichen Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Australien

AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 1,5% 26/02/2027	EUR	1.900.000	2.024.924	0,24
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0,45% 22/11/2023	EUR	3.000.000	3.084.527	0,37
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	1.500.000	1.813.606	0,21
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 24/04/2023	EUR	2.000.000	2.047.488	0,24
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	2.500.000	2.561.684	0,30
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	550.000	563.087	0,07
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75% 30/01/2026	EUR	4.000.000	4.187.992	0,50
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	1.150.000	1.166.399	0,14
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	450.000	475.398	0,06
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,5% 16/07/2020	EUR	300.000	303.944	0,03
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024	EUR	200.000	220.646	0,03
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	2.700.000	2.852.230	0,34
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1,375% 26/03/2029	EUR	550.000	583.996	0,07
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	1.000.000	1.071.931	0,13
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	1.400.000	1.507.296	0,18
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 22/07/2021	EUR	1.450.000	1.483.233	0,18
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	4.000.000	4.083.509	0,48
			30.031.890	3,57

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.510.000	1.753.744	0,21
Euroclear Bank SA, Reg. S 0,25% 07/09/2022	EUR	600.000	606.480	0,07
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.000.000	1.055.340	0,13
			3.415.564	0,41

Kanada

Bank of Montreal, Reg. S 0,2% 26/01/2023	EUR	4.000.000	4.069.540	0,48
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375% 23/10/2023	EUR	4.200.000	4.311.706	0,51
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,25% 11/01/2024	EUR	3.300.000	3.370.888	0,40
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	1.000.000	1.030.821	0,12
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	1.000.000	1.028.505	0,12
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,875% 06/02/2029	EUR	4.000.000	4.247.373	0,51
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625% 10/09/2025	EUR	4.000.000	4.175.650	0,50

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,25% 12/01/2023	EUR	3.500.000	3.567.633	0,43
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,625% 20/07/2023	EUR	500.000	514.256	0,06
			26.316.372	3,13
China				
Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,19% 17/04/2021	EUR	500.000	499.543	0,06
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	850.000	860.326	0,10
China Development Bank, Reg. S 0,125% 24/01/2020	EUR	800.000	801.112	0,10
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	1.900.000	1.904.550	0,23
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	1.450.000	1.488.810	0,18
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 03/10/2020	EUR	1.500.000	1.550.411	0,18
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd., Reg. S 1,5% 29/07/2019	EUR	1.000.000	1.001.155	0,12
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,3% 06/03/2022	EUR	650.000	656.087	0,08
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,75% 08/06/2022	EUR	500.000	511.807	0,06
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	1.000.000	1.017.566	0,12
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,287% 23/05/2020	EUR	1.050.000	1.051.066	0,12
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	2.600.000	2.620.852	0,31
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	1.298.000	1.341.613	0,16
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	1.400.000	1.430.752	0,17
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	1.100.000	1.143.753	0,14
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	1.050.000	1.048.601	0,12
			18.928.004	2,25
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	600.000	614.321	0,07
			614.321	0,07
Finnland				
Nordea Mortgage Bank plc, Reg. S 0,125% 18/06/2027	EUR	4.000.000	4.027.980	0,48
			4.027.980	0,48
Frankreich				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 05/07/2027	EUR	2.900.000	2.890.720	0,34
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	2.500.000	2.757.472	0,33
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.172.495	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 15/06/2023	EUR	1.900.000	1.953.317	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026	EUR	1.900.000	1.988.082	0,24
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875% 11/09/2028	EUR	4.200.000	4.475.084	0,53
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,24% 17/01/2022	EUR	3.000.000	3.024.180	0,36
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	2.150.000	2.395.869	0,28
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	2.000.000	2.043.752	0,24
Klepierre SA, REIT, Reg. S 1,875% 19/02/2026	EUR	500.000	551.382	0,07
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.187.840	0,26
Societe Generale SA, Reg. S 0% 27/05/2022	EUR	1.500.000	1.502.358	0,18
Thales SA, Reg. S 0,875% 19/04/2024	EUR	1.000.000	1.038.159	0,12
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	1.250.000	1.338.814	0,16
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	425.000	474.471	0,06
			29.793.995	3,54
Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	1.800.000	1.999.061	0,24
BMW Finance NV, Reg. S 0,25% 14/01/2022	EUR	1.850.000	1.864.874	0,22
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	1.050.000	1.054.326	0,12
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,125% 18/12/2028	EUR	2.350.000	2.512.911	0,30
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,375% 28/03/2031	EUR	4.000.000	4.364.560	0,52
E.ON SE, Reg. S 1,625% 22/05/2029	EUR	1.000.000	1.079.128	0,13
innogy Finance BV, Reg. S 1,625% 30/05/2026	EUR	2.100.000	2.273.096	0,27
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	15.000.000	15.377.738	1,83
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 15/09/2025	EUR	40.000.000	41.445.000	4,93
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,625% 07/01/2028	EUR	15.000.000	15.966.787	1,90
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	7.500.000	7.652.085	0,91
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	10.000.000	11.150.100	1,33
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	1.500.000	1.739.800	0,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.000.000	1.113.336	0,13
SAP SE, Reg. S 1,625% 10/03/2031	EUR	2.000.000	2.201.963	0,26
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 1,5% 25/09/2028	EUR	1.500.000	1.633.260	0,19
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	700.000	718.724	0,09
			114.146.749	13,58
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	2.000.000	2.030.080	0,24
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	1.500.000	1.559.186	0,19
			3.589.266	0,43

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Irland				
ESB Finance DAC, Reg. S 2,125% 05/11/2033	EUR	1.350.000	1.533.261	0,18
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	800.000	856.899	0,10
			2.390.160	0,28
Italien				
Enel Finance International NV, Reg. S 1,375% 01/06/2026	EUR	2.000.000	2.126.006	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 0,732% 15/06/2020	EUR	1.000.000	1.005.770	0,12
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	500.000	686.175	0,08
UniCredit SpA, Reg. S 0,75% 30/04/2063	EUR	1.500.000	1.540.327	0,19
			5.358.278	0,64
Japan				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	6.000.000	6.167.495	0,74
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	1.000.000	1.025.920	0,12
			7.193.415	0,86
Luxemburg				
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1,75% 15/03/2028	EUR	275.000	294.445	0,03
			294.445	0,03
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	300.000	316.497	0,04
			316.497	0,04
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	2.000.000	2.054.544	0,24
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	3.200.000	3.304.837	0,39
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.553.390	0,19
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 11/07/2023	EUR	10.400.000	10.602.470	1,26
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	16.000.000	16.718.480	1,99
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	9.000.000	10.301.805	1,23
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	1.500.000	1.567.277	0,19
de Volksbank NV, Reg. S 0,5% 30/01/2026	EUR	2.500.000	2.594.045	0,31
ING Bank NV, Reg. S 0,375% 26/11/2021	EUR	1.300.000	1.315.535	0,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	2.000.000	2.037.978	0,24
Nationale-Niederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	600.000	605.118	0,07
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	1.600.000	1.692.691	0,20
			54.348.170	6,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,625% 27/01/2022	EUR	3.000.000	3.073.400	0,37
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	2.700.000	2.736.210	0,33
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	1.500.000	1.537.519	0,18
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	3.450.000	3.601.858	0,43
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 23/04/2022	EUR	600.000	610.571	0,07
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	1.500.000	1.554.933	0,18
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,125% 17/06/2021	EUR	1.000.000	1.009.182	0,12
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,25% 06/04/2022	EUR	4.500.000	4.568.420	0,54
			18.692.093	2,22
Norwegen				
Avinor A/S, Reg. S 1,25% 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.435.813	0,17
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027	EUR	3.105.000	3.157.743	0,38
			4.593.556	0,55
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	4.000.000	4.247.760	0,51
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023	EUR	1.500.000	1.534.623	0,18
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	700.000	721.340	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	700.000	710.203	0,08
			7.213.926	0,86
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 0,25% 22/03/2024	EUR	1.500.000	1.522.260	0,18
			1.522.260	0,18
Saudi-Arabien				
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,75% 20/11/2020	EUR	450.000	467.771	0,06
			467.771	0,06
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 21/11/2024	EUR	2.600.000	2.658.363	0,32
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.000.000	2.031.175	0,24
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,25% 05/10/2022	EUR	3.000.000	3.050.840	0,36
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5% 01/03/2028	EUR	5.000.000	5.492.000	0,66
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,25% 11/09/2023	EUR	1.000.000	1.019.322	0,12
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,125% 02/03/2022	EUR	3.250.000	3.286.154	0,39
			17.537.854	2,09

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	2.000.000	2.054.060	0,25
Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625% 17/07/2023	EUR	1.000.000	1.026.965	0,12
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	2.750.000	2.840.525	0,34
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	2.200.000	2.212.577	0,26
			8.134.127	0,97
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S 0,25% 19/06/2024	EUR	1.300.000	1.300.505	0,15
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	2.000.000	2.170.161	0,26
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025	EUR	2.800.000	2.931.150	0,35
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,25% 13/09/2027	EUR	2.000.000	2.130.825	0,25
Red Electrica Financiaciones SAU, Reg. S 1% 21/04/2026	EUR	2.000.000	2.095.010	0,25
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1,125% 09/10/2023	EUR	700.000	725.432	0,09
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	1.400.000	1.441.746	0,17
			12.794.829	1,52
Supranational				
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1,125% 13/02/2025	EUR	3.500.000	3.627.505	0,43
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022	EUR	1.700.000	1.719.473	0,20
Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029	EUR	8.000.000	8.444.560	1,01
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,25% 24/05/2033	EUR	15.000.000	16.809.349	2,00
European Financial Stability Facility, Reg. S 3% 04/09/2034	EUR	7.500.000	10.308.813	1,23
European Investment Bank, Reg. S 0,375% 15/03/2022	EUR	10.000.000	10.258.350	1,22
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	33.000.000	33.784.148	4,02
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	4.000.000	4.291.740	0,51
			89.243.938	10,62
Schweden				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	1.400.000	1.426.104	0,17
			1.426.104	0,17
Schweiz				
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.600.000	1.662.697	0,20
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	1.000.000	1.150.462	0,13
			2.813.159	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates NBD PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	580.000	602.968	0,07
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021	EUR	370.000	383.101	0,05
MDC-GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	1.250.000	1.379.060	0,16
			2.365.129	0,28
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	750.000	768.490	0,09
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	1.225.000	1.333.727	0,16
Coventry Building Society, Reg. S 0,5% 12/01/2024	EUR	2.500.000	2.564.738	0,30
Hammerson plc, REIT, Reg. S 1,75% 15/03/2023	EUR	500.000	515.351	0,06
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	1.110.000	1.265.377	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5% 04/12/2024	EUR	1.350.000	1.420.641	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	400.000	451.179	0,05
Leeds Building Society, Reg. S 1,375% 05/05/2022	EUR	1.000.000	1.027.390	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	550.000	547.997	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	1.250.000	1.252.479	0,15
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	670.000	717.427	0,09
NatWest Markets plc, Reg. S 0,625% 02/03/2022	EUR	500.000	502.427	0,06
Santander UK plc, Reg. S 0,375% 20/09/2023	EUR	3.750.000	3.843.161	0,46
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	1.000.000	1.044.702	0,12
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	250.000	258.651	0,03
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	375.000	412.103	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	1.000.000	1.012.524	0,12
			18.938.364	2,25
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Honda Finance Corp. 0,35% 26/08/2022	EUR	2.100.000	2.124.544	0,25
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	600.000	625.967	0,07
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	2.000.000	2.091.844	0,25
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	2.000.000	2.150.487	0,26
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	750.000	757.519	0,09
Berkshire Hathaway, Inc. 1,125% 16/03/2027	EUR	1.700.000	1.784.701	0,21
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	950.000	962.644	0,11
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	1.000.000	1.064.897	0,13
Citigroup, Inc., Reg. S 0,5% 29/01/2022	EUR	700.000	710.676	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	1.200.000	1.272.153	0,15

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,307% 09/09/2022	EUR	1.000.000	1.003.015	0,12
Illinois Tool Works, Inc. 0,25% 05/12/2024	EUR	1.550.000	1.555.305	0,18
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	1.500.000	1.550.806	0,18
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	1.500.000	1.639.983	0,20
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	2.000.000	2.082.732	0,25
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	650.000	647.751	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	900.000	969.108	0,12
Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025	EUR	1.000.000	1.026.902	0,12
Procter & Gamble Co. (The) 1,2% 30/10/2028	EUR	750.000	808.682	0,10
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	1.500.000	1.646.784	0,20
Simon Property Group LP, REIT 2,375% 02/10/2020	EUR	500.000	512.689	0,06
			26.989.189	3,21

Summe Unternehmensanleihen 513.497.405 61,09

Staatsanleihen

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/09/2022	EUR	12.000.000	12.244.709	1,46
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	8.000.000	12.373.800	1,47
			24.618.509	2,93

Belgien

Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2028	EUR	16.500.000	17.735.657	2,11
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	17.500.000	19.949.312	2,37
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	5.500.000	6.389.396	0,76
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	3.000.000	3.526.322	0,42
			47.600.687	5,66

Finnland

Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2027	EUR	5.500.000	5.816.575	0,69
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	5.500.000	6.207.721	0,74
			12.024.296	1,43

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/05/2023	EUR	36.000.000	39.365.516	4,68
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2029	EUR	2.000.000	2.099.398	0,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	6.000.000	7.712.910	0,92
France Government Bond OAT, Reg. S 5,5% 25/04/2029	EUR	8.000.000	12.384.206	1,47
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	EUR	7.000.000	11.470.812	1,37
			73.032.842	8,69

Deutschland

Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,5% 04/07/2027	EUR	1	1	0,00
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25% 04/07/2039	EUR	3.000.000	5.501.913	0,66
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0,625% 21/07/2031	EUR	500.000	517.528	0,06
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	1.000.000	1.276.820	0,15
			7.296.262	0,87

Island

Iceland Government Bond, Reg. S 0,1% 20/06/2024	EUR	1.100.000	1.110.791	0,13
			1.110.791	0,13

Japan

Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,875% 22/09/2021	EUR	1.620.000	1.663.454	0,20
			1.663.454	0,20

Mexiko

Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	6.500.000	6.673.875	0,79
			6.673.875	0,79

Polen

Poland Government Bond, Reg. S 1,125% 07/08/2026	EUR	7.500.000	8.065.000	0,96
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	500.000	535.225	0,06
			8.600.225	1,02

Slowenien

Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029	EUR	11.000.000	12.063.077	1,44
			12.063.077	1,44

Spanien

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	20.000.000	21.914.190	2,61
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	5.010.000	5.724.059	0,68
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	19.500.000	25.600.096	3,04

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	3.000.000	4.678.844	0,56
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 31/10/2024	EUR	25.500.000	29.413.569	3,50
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	4.000.000	4.510.178	0,54
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	6.000.000	7.278.435	0,86
			99.119.371	11,79

Summe Staatsanleihen **293.803.389** **34,95**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **807.300.794** **96,04**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	30.521.293	30.521.293	3,63
--	-----	------------	------------	------

30.521.293 **3,63**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **30.521.293** **3,63**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **30.521.293** **3,63**

Summe Anlagen **837.822.087** **99,67**

Barmittel **2.524.383** **0,30**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **278.287** **0,03**

Summe Nettovermögen **840.624.757** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EuroBuxl 30 Year Bond, 06/09/2019	6	EUR	1.216.440	29.211	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				29.211	0,00
EuroBobl, 06/09/2019	(514)	EUR	(69.097.020)	(271.326)	(0,03)
EuroBund, 06/09/2019	(289)	EUR	(49.910.300)	(418.987)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(690.313)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(661.102)	(0,08)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.986.785	–
			1.986.785	–

Euro Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in EUR gemessen an und investiert hierzu überwiegend in auf EUR lautende festverzinsliche, hochqualitative Wertpapiere, die von Unternehmen und sonstigen nichtstaatlichen Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	25.210.000	26.114.879	0,63
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	8.846.000	9.508.582	0,23
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	26.537.000	29.968.686	0,72
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	19.062.000	19.602.551	0,47
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	13.269.000	14.341.653	0,35
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	11.234.000	13.582.698	0,33
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	22.114.000	22.881.903	0,55
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	16.895.000	17.291.878	0,42
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	17.000.000	17.511.250	0,42
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	19.050.000	19.321.653	0,47
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 3,5% 04/10/2021	EUR	12.826.000	13.802.752	0,33
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	10.969.000	9.517.344	0,23
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	9.200.000	9.719.254	0,23
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	7.500.000	8.071.565	0,20
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1,375% 26/03/2029	EUR	11.450.000	12.157.733	0,29
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	3.804.000	4.077.626	0,10
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	8.846.000	9.088.296	0,22
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	3.539.000	3.810.229	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	9.000.000	9.811.474	0,24
			270.182.006	6,52
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,5% 21/02/2025	EUR	13.500.000	13.895.280	0,33
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	3.600.000	4.315.878	0,10
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	13.500.000	15.984.607	0,39
			34.195.765	0,82
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	17.161.000	18.462.724	0,45
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	32.773.000	38.063.200	0,92
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	19.200.000	21.339.894	0,51
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	5.600.000	5.909.904	0,14
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	7.400.000	7.638.021	0,18
Groupe Bruxelles Lambert SA, Reg. S 1,875% 19/06/2025	EUR	8.500.000	8.879.822	0,21

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Belgien (Fortsetzung)				
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	3.096.000	3.598.094	0,09
UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022	EUR	4.200.000	4.372.851	0,11
			108.264.510	2,61
Brasilien				
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	12.384.000	13.409.550	0,32
			13.409.550	0,32
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	12.300.000	12.525.336	0,30
Magna International, Inc. 1,5% 25/09/2027	EUR	5.794.000	6.100.202	0,15
			18.625.538	0,45
China				
Alibaba Group Holding Ltd. 3,4% 06/12/2027	USD	27.311.000	24.338.079	0,59
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	16.365.000	16.954.713	0,41
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	15.700.000	15.737.602	0,38
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	20.345.000	20.889.545	0,50
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	22.822.000	23.415.828	0,57
Syngenta Finance NW, 144A 5,182% 24/04/2028	USD	13.092.000	11.960.449	0,29
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	21.229.000	22.073.384	0,53
			135.369.600	3,27
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	9.150.000	9.368.400	0,23
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	10.350.000	10.943.883	0,26
			20.312.283	0,49
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	8.404.000	8.666.836	0,21
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	7.900.000	8.009.257	0,19
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	6.369.000	6.699.165	0,16
			23.375.258	0,56
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	34.675.000	38.246.135	0,92
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	3.494.000	4.096.699	0,10
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	2.654.000	2.966.621	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	30.400.000	31.064.530	0,75
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026	EUR	5.000.000	5.436.299	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
BEL Sarl, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	9.000.000	9.081.045	0,22
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	7.700.000	7.750.030	0,19
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	17.700.000	19.477.169	0,47
BNP Paribas SA, Reg. S 1,5% 17/11/2025	EUR	4.200.000	4.434.451	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 11/06/2026	EUR	20.000.000	20.617.233	0,50
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	8.100.000	8.786.618	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	6.192.000	6.699.901	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S 2,75% 27/01/2026	EUR	6.590.000	7.337.741	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	3.539.000	3.992.324	0,10
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	23.100.000	23.603.246	0,57
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	14.000.000	13.248.290	0,32
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	8.900.000	9.039.463	0,22
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 2,5% 03/09/2038	EUR	7.800.000	9.374.409	0,23
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	6.300.000	6.241.835	0,15
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	9.800.000	10.695.941	0,26
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	13.300.000	14.720.162	0,35
Credit Agricole SA, Reg. S 0,5% 24/06/2024	EUR	28.900.000	28.988.983	0,70
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	16.400.000	16.758.766	0,40
Edenred, Reg. S 1,375% 10/03/2025	EUR	13.800.000	14.542.558	0,35
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	14.000.000	14.036.700	0,34
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	3.600.000	3.937.824	0,09
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	6.679.000	6.834.754	0,16
Eutelsat SA, Reg. S 2,625% 13/01/2020	EUR	5.600.000	5.642.028	0,14
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	12.800.000	13.843.694	0,33
ICADE, REIT, Reg. S 1,5% 13/09/2027	EUR	18.600.000	19.741.690	0,48
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	10.000.000	10.537.376	0,25
Indigo Group SAS, Reg. S 2,125% 16/04/2025	EUR	4.600.000	5.036.780	0,12
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	16.500.000	17.627.126	0,43
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	11.000.000	13.052.723	0,31
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	8.200.000	8.970.144	0,22
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	6.450.000	6.566.003	0,16
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	11.100.000	12.156.243	0,29
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	14.900.000	15.958.669	0,38
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	12.900.000	14.401.592	0,35
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	11.000.000	12.051.230	0,29
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	8.000.000	8.251.240	0,20
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	15.100.000	15.117.614	0,36
			520.963.879	12,56
Deutschland				
ADO Properties SA, Reg. S 1,5% 26/07/2024	EUR	12.400.000	12.204.204	0,29

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	8.000.000	8.884.714	0,21
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	5.100.000	5.598.842	0,14
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	5.500.000	6.336.365	0,15
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5% 26/06/2026	EUR	10.000.000	10.381.616	0,25
Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375% 15/12/2028	USD	14.817.000	13.743.646	0,33
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	18.550.000	18.626.426	0,45
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	5.000.000	5.104.302	0,12
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	14.675.000	15.540.054	0,38
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	13.800.000	15.538.234	0,37
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,875% 09/04/2024	EUR	14.600.000	15.015.051	0,36
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	3.000.000	3.199.943	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	19.200.000	18.997.846	0,46
Deutsche Bank AG, Reg. S 4,5% 19/05/2026	EUR	10.800.000	11.568.906	0,28
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0,625% 13/12/2024	EUR	3.000.000	3.066.136	0,07
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	8.200.000	8.437.099	0,20
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	13.100.000	13.465.501	0,33
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	5.000.000	5.009.875	0,12
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2,625% 12/12/2074	EUR	4.459.000	4.634.939	0,11
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	9.800.000	10.910.691	0,26
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs- GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	7.400.000	7.797.077	0,19
Schaeffler AG, Reg. S 1,125% 26/03/2022	EUR	9.050.000	9.268.257	0,22
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,25% 15/12/2025	EUR	11.000.000	11.097.825	0,27
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,125% 02/10/2023	EUR	8.100.000	8.262.739	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	29.300.000	35.737.352	0,86
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	7.300.000	7.413.343	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	8.000.000	8.155.186	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	7.700.000	7.995.657	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	4.644.000	5.100.865	0,12
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	22.026.000	22.615.177	0,55
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	10.800.000	11.395.533	0,28
Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% 15/12/2023	EUR	8.500.000	9.262.005	0,22
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	10.300.000	11.027.170	0,27
			361.392.576	8,71

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	17.470.000	17.732.749	0,43
CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S 0,875% 03/10/2024	EUR	11.455.000	11.718.683	0,28
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	4.423.000	4.597.518	0,11
			34.048.950	0,82
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	10.169.000	10.158.068	0,25
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	7.000.000	7.134.591	0,17
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	3.050.000	3.037.617	0,07
			20.330.276	0,49
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	20.787.000	22.304.560	0,54
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	15.480.000	16.251.961	0,39
			38.556.521	0,93
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	11.350.000	12.250.906	0,30
			12.250.906	0,30
Irland				
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	3.362.000	3.457.132	0,08
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	4.954.000	5.090.764	0,12
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	5.772.000	5.949.036	0,15
			14.496.932	0,35
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	9.465.000	7.884.534	0,19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	12.517.000	9.268.463	0,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	9.421.000	6.422.950	0,15
			23.575.947	0,56
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 2,195% 11/09/2025	EUR	14.100.000	15.141.696	0,36
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	44.228.000	45.355.781	1,09
ACEA SpA, Reg. S 1,75% 23/05/2028	EUR	6.050.000	6.247.767	0,15
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10,125% 10/07/2042	EUR	7.100.000	8.931.064	0,22
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	17.691.000	20.332.363	0,49
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	11.857.000	12.061.899	0,29
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	19.129.000	16.815.997	0,41
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	14.153.000	14.290.314	0,34
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	16.099.000	16.486.030	0,40

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	7.696.000	7.720.219	0,19
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	24.250.000	24.244.907	0,58
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	27.850.000	27.622.326	0,67
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	22.999.000	21.232.520	0,51
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3,125% 17/04/2021	EUR	1.810.000	1.877.685	0,04
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	5.308.000	7.284.434	0,18
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	13.711.000	13.217.884	0,32
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1% 23/07/2023	EUR	18.600.000	19.324.806	0,47
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	8.300.000	8.312.164	0,20
UniCredit SpA, Reg. S 6,125% 19/04/2021	EUR	8.846.000	9.702.116	0,23
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	21.008.000	22.119.691	0,53
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	14.153.000	14.788.682	0,36
			333.110.345	8,03
Japan				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, FRN 3% 21/11/2030	EUR	5.800.000	6.716.580	0,16
			6.716.580	0,16
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	9.554.000	9.785.471	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	4.500.000	4.724.655	0,11
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	12.700.000	13.427.852	0,32
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	13.534.000	13.446.909	0,33
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	17.000.000	17.593.358	0,42
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	11.950.000	13.265.976	0,32
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	8.800.000	8.956.772	0,22
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	6.756.000	6.970.232	0,17
			88.171.225	2,13
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	7.873.000	8.305.936	0,20
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	8.846.000	8.878.804	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 16/04/2026	EUR	2.942.000	2.819.010	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	12.318.000	12.055.883	0,29
			32.059.633	0,77

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,375% 27/04/2021	EUR	4.700.000	5.248.370	0,13
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	13.269.000	13.630.872	0,33
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	11.190.000	13.124.125	0,32
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	24.317.000	27.595.722	0,66
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	7.000.000	7.523.355	0,18
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 11% Perpetual	USD	2.367.000	2.079.398	0,05
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	16.365.000	17.098.993	0,41
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	13.900.000	14.501.106	0,35
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	27.691.000	28.935.139	0,70
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	34.000.000	35.249.316	0,85
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75% 03/10/2022	EUR	11.500.000	11.644.401	0,28
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375% 07/03/2024	EUR	4.150.000	4.273.855	0,10
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	8.500.000	8.572.502	0,21
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	21.274.000	24.184.291	0,58
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	15.500.000	16.817.782	0,41
Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5% 24/05/2027	EUR	3.675.000	3.843.352	0,09
			234.322.579	5,65
Neuseeland				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	12.150.000	12.453.902	0,30
			12.453.902	0,30
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	30.959.000	32.876.600	0,79
			32.876.600	0,79
Portugal				
Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	8.800.000	9.434.304	0,23
EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	12.384.000	13.155.256	0,32
EDP Finance BV, Reg. S 1,5% 22/11/2027	EUR	4.550.000	4.804.839	0,11
			27.394.399	0,66
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	27.000.000	27.420.865	0,66
			27.420.865	0,66

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien				
Abertris Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	6.000.000	6.259.889	0,15
Abertris Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	11.300.000	12.125.318	0,29
Banco Santander SA, Reg. S 0,25% 19/06/2024	EUR	15.900.000	15.906.172	0,38
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	31.900.000	36.033.607	0,87
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	10.000.000	10.198.834	0,25
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	35.200.000	35.511.691	0,86
Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	6.900.000	6.962.669	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	24.300.000	24.711.438	0,59
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	20.100.000	22.538.017	0,54
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	10.100.000	10.814.091	0,26
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	5.600.000	6.160.925	0,15
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	9.100.000	9.499.560	0,23
Madrikena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	5.440.000	5.667.582	0,14
Madrikena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	11.057.000	12.101.113	0,29
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	5.100.000	5.374.405	0,13
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	10.836.000	11.521.945	0,28
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	9.100.000	9.253.463	0,22
Redaxis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	11.676.000	11.774.112	0,28
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	3.100.000	3.606.447	0,09
			256.021.278	6,17
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	11.699.000	12.096.333	0,29
Securitas AB, Reg. S 1,125% 20/02/2024	EUR	7.740.000	7.959.855	0,19
Swedish Match AB, Reg. S 0,875% 23/09/2024	EUR	4.423.000	4.477.403	0,11
			24.533.591	0,59
Schweiz				
Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75% 18/09/2025	EUR	4.000.000	4.261.720	0,10
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/07/2025	EUR	5.000.000	5.190.263	0,13
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,875% 13/09/2023	EUR	7.600.000	7.990.374	0,19
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	9.750.000	11.353.210	0,28
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	16.961.000	17.666.405	0,43
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	7.000.000	6.535.193	0,16
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	15.700.000	16.315.215	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	2.654.000	3.053.326	0,07
			72.365.706	1,75
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	24.400.000	25.596.088	0,62
Emirates NBD PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	5.000.000	5.198.000	0,12
			30.794.088	0,74
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	7.254.000	7.440.730	0,18
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 05/07/2043	EUR	1.946.000	2.287.282	0,06
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	7.608.000	8.293.682	0,20
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	7.829.000	8.367.509	0,20
BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030	EUR	8.846.000	9.002.036	0,22
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	17.700.000	18.136.366	0,44
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	15.000.000	16.331.352	0,39
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	11.500.000	11.863.234	0,29
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	19.903.000	20.205.227	0,49
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	13.000.000	13.726.029	0,33
Hammerson plc, REIT, Reg. S 1,75% 15/03/2023	EUR	9.730.000	10.028.729	0,24
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	2.504.000	2.854.507	0,07
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	6.413.000	6.721.610	0,16
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	18.797.000	21.202.028	0,51
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	4.158.000	4.494.652	0,11
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	16.200.000	16.528.069	0,40
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	22.700.000	23.748.201	0,57
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	6.104.000	6.340.772	0,15
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	16.500.000	16.439.910	0,40
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	27.422.000	27.476.381	0,66
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	23.883.000	24.214.429	0,59
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	16.917.000	17.552.783	0,42
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	9.800.000	10.051.338	0,24
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	16.807.000	17.861.682	0,43
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	13.357.000	13.804.744	0,33
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	7.298.000	7.549.178	0,18
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	26.537.000	26.733.879	0,65
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	5.000.000	5.223.511	0,13

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	15.215.000	16.720.372	0,40
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 1,375% 01/07/2019	EUR	1.361.000	1.361.463	0,03
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	13.269.000	14.476.105	0,35
Vodafone Group plc, Reg. S 2,2% 25/08/2026	EUR	7.000.000	7.820.904	0,19
Vodafone Group plc, Reg. S 1,5% 24/07/2027	EUR	7.500.000	7.975.896	0,19
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	27.000.000	31.207.729	0,75
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	13.092.000	13.255.962	0,32
			467.298.281	11,27
Vereinigte Staaten von Amerika				
Allergan Funding SCS 1,25% 01/06/2024	EUR	9.730.000	9.993.184	0,24
Altria Group, Inc. 1% 15/02/2023	EUR	5.350.000	5.473.298	0,13
Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	7.250.000	7.868.816	0,19
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	6.546.000	6.896.248	0,17
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	7.500.000	7.824.585	0,19
AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	8.802.000	9.425.586	0,22
AT&T, Inc. 2,35% 05/09/2029	EUR	39.891.000	44.386.592	1,07
AT&T, Inc. 2,4% 15/03/2024	EUR	4.224.000	4.642.116	0,11
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	16.365.000	17.283.854	0,42
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	10.173.000	10.938.452	0,26
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	17.050.000	17.220.938	0,42
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	8.100.000	8.161.592	0,20
Berkshire Hathaway, Inc. 1,625% 16/03/2035	EUR	5.173.000	5.670.080	0,14
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	38.213.000	31.890.606	0,77
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	14.350.000	14.442.773	0,35
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	8.750.000	8.866.454	0,21
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	9.023.000	9.608.565	0,23
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	25.000.000	26.298.795	0,63
Coca-Cola Co. (The) 1,625% 09/03/2035	EUR	5.000.000	5.554.846	0,13
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	9.150.000	9.298.680	0,22
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	18.600.000	19.580.174	0,47
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	10.050.000	10.253.628	0,25
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	9.900.000	10.988.251	0,27
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	10.500.000	10.569.772	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	5.175.000	5.489.906	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	12.384.000	12.170.001	0,29
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	22.645.000	22.577.642	0,54
General Electric Co. 2,125% 17/05/2037	EUR	14.374.000	13.584.182	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028	EUR	12.284.000	13.308.160	0,32
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	24.300.000	26.370.371	0,64

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	4.423.000	4.888.069	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	5.750.000	5.935.868	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	15.922.000	16.879.347	0,41
Harman Finance International SCA 2% 27/05/2022	EUR	10.000.000	10.475.650	0,25
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	7.000.000	7.092.660	0,17
International Business Machines Corp. 1,75% 31/01/2031	EUR	10.000.000	10.877.802	0,26
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	8.846.000	9.292.767	0,22
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	37.750.000	39.028.625	0,94
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	17.333.000	18.950.554	0,46
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	12.650.000	12.966.123	0,31
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	11.000.000	11.455.024	0,28
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	11.500.000	12.377.535	0,30
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	24.000.000	24.288.294	0,59
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	5.850.000	5.829.759	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	2.750.000	2.870.983	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	6.600.000	7.106.792	0,17
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	5.150.000	4.991.225	0,12
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	14.100.000	14.270.401	0,34
Microsoft Corp. 3,125% 06/12/2028	EUR	8.700.000	10.948.552	0,26
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	8.269.000	8.651.173	0,21
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	11.935.000	12.274.863	0,30
MPT Operating Partnership LP, REIT 4% 19/08/2022	EUR	6.900.000	7.596.245	0,18
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	7.500.000	8.233.918	0,20
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	17.000.000	18.120.485	0,44
Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	10.500.000	11.590.173	0,28
Verizon Communications, Inc. 0,875% 02/04/2025	EUR	8.000.000	8.279.329	0,20
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	24.350.000	24.588.467	0,59
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425% 13/12/2026	EUR	7.010.000	7.645.851	0,19
			744.144.681	17,94
Summe Unternehmensanleihen			4.039.034.250	97,37
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.039.034.250	97,37

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	122.331.258	122.331.258	2,95
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	4.380.481	4.380.481	0,11
			126.711.739	3,06
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			126.711.739	3,06
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			126.711.739	3,06
Summe Anlagen			4.165.745.989	100,43
Barmittel			17.976.000	0,43
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(35.976.518)	(0,86)
Summe Nettovermögen			4.147.745.471	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Schatz, 06/09/2019	4.056	EUR	455.407.680	670.105	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2019	687	USD	129.847.740	714.337	0,02
US 5 Year Note, 30/09/2019	1.682	USD	174.487.226	2.124.181	0,05
US Long Bond, 19/09/2019	5	USD	682.344	24.738	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.533.361	0,09
Euro-Bobl, 06/09/2019	(691)	EUR	(92.891.130)	(210.540)	(0,01)
Euro-Bund, 06/09/2019	(1.471)	EUR	(254.041.700)	(1.962.637)	(0,05)
Euro-OAT, 06/09/2019	(1.624)	EUR	(267.667.680)	(4.945.080)	(0,12)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	(606)	USD	(73.391.944)	(2.208.496)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(9.326.753)	(0,23)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(5.793.392)	(0,14)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	1.399.685	GBP	1.210.000	19/07/2019	Westpac Banking	49.082	0,00
EUR	157.822.350	USD	179.010.000	26/07/2019	ANZ	883.140	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						932.222	0,02
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	4.986.705	USD	5.665.849	05/07/2019	J.P. Morgan	10.525	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						10.525	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						942.747	0,02
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	1.779.516	EUR	1.604.924	05/07/2019	J.P. Morgan	(3.440)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.930	USD	2.200	05/07/2019	J.P. Morgan	(2)	0,00
USD	30.084.452	EUR	26.432.974	05/07/2019	J.P. Morgan	(10.522)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(13.964)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(13.964)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						928.783	0,02

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in Euro.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
77.000.000	USD	Citibank	Fixzahlung 1,41% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	03/10/2026	2.217.598	2.217.598	0,05
71.000.000	USD	Citibank	Fixzahlung 1,145% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	03/10/2021	1.071.228	1.071.228	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten					3.288.826	3.288.826	0,08
101.000.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,463% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	17/07/2025	(3.916.238)	(3.916.238)	(0,10)
46.700.000	USD	Bank of America	Fixzahlung 3,706% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	25/01/2020	(814.810)	(814.810)	(0,02)
202.000.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,776% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	17/07/2020	(86.001)	(86.001)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten					(4.817.049)	(4.817.049)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Zinsswap-Kontrakten					(1.528.223)	(1.528.223)	(0,04)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Citigroup	EUR	3.139.694	-
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	14.701.760	4.331.000
Barmittel	Merrill Lynch	EUR	-	730.910
Barmittel	Westpac Banking	EUR	-	3.000
			17.841.454	5.064.910

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven Rendite gemessen in Euro an, während er gleichzeitig versucht, sein durch Zinsschwankungen am Markt bedingtes Risiko zu reduzieren. Hierzu investiert er vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen und anderen staatlich unabhängigen Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	2.000.000	2.258.634	0,57
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	1.488.000	1.530.196	0,38
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	1.700.000	2.055.420	0,52
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	2.000.000	2.161.678	0,54
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	2.000.000	2.069.450	0,52
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	2.205.000	2.256.797	0,57
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	1.800.000	1.854.132	0,47
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	1.750.000	1.774.955	0,45
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	1.431.000	1.241.619	0,31
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	900.000	950.797	0,24
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	593.000	638.192	0,16
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1,375% 26/03/2029	EUR	1.100.000	1.167.992	0,29
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	300.000	321.579	0,08
			20.281.441	5,10
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,5% 21/02/2025	EUR	1.700.000	1.749.776	0,44
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	400.000	479.542	0,12
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	1.700.000	2.012.876	0,51
			4.242.194	1,07
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	3.800.000	4.413.394	1,11
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	2.500.000	2.778.632	0,70
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	700.000	738.738	0,19
Groupe Bruxelles Lambert SA, Reg. S 1,875% 19/06/2025	EUR	1.000.000	1.044.685	0,26
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	404.000	469.519	0,12
			9.444.968	2,38
Brasilien				
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	1.616.000	1.749.825	0,44
			1.749.825	0,44

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	1.500.000	1.527.480	0,39
Magna International, Inc. 1,5% 25/09/2027	EUR	756.000	795.953	0,20
			2.323.433	0,59
China				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	2.135.000	2.211.935	0,56
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	1.500.000	1.503.592	0,38
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	2.655.000	2.726.063	0,69
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	2.978.000	3.055.488	0,77
Syngenta Finance NV, 144A 5,182% 24/04/2028	USD	1.708.000	1.560.376	0,39
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	2.500.000	2.599.437	0,65
			13.656.891	3,44
Dänemark				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	1.350.000	1.427.463	0,36
			1.427.463	0,36
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	1.096.000	1.130.277	0,28
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	700.000	709.681	0,18
			1.839.958	0,46
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	4.000.000	4.411.955	1,11
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	346.000	386.756	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	2.500.000	2.554.649	0,64
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026	EUR	1.100.000	1.195.986	0,30
BEL Sarl, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	1.100.000	1.109.905	0,28
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	900.000	905.848	0,23
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	2.300.000	2.530.931	0,64
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	1.800.000	1.952.582	0,49
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	808.000	874.276	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S 2,75% 27/01/2026	EUR	860.000	957.581	0,24
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	2.200.000	2.247.928	0,57
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	1.500.000	1.419.460	0,36
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	1.100.000	1.117.237	0,28
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	800.000	792.614	0,20
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.309.707	0,33
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.700.000	1.881.524	0,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Credit Agricole SA, Reg. S 0,5% 24/06/2024	EUR	2.700.000	2.708.313	0,68
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	900.000	1.002.922	0,25
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.800.000	1.804.719	0,45
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	400.000	437.536	0,11
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	871.000	891.312	0,22
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	1.600.000	1.730.462	0,44
ICADE, REIT, Reg. S 1,5% 13/09/2027	EUR	1.400.000	1.485.934	0,37
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	1.200.000	1.264.485	0,32
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.449.000	1.719.400	0,43
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	1.000.000	1.093.920	0,28
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 2,5% 16/09/2026	EUR	900.000	940.130	0,24
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	800.000	814.388	0,20
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	1.400.000	1.533.220	0,39
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	1.850.000	1.981.445	0,50
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	1.550.000	1.730.424	0,44
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	1.000.000	1.031.405	0,26
			47.818.954	12,04
Deutschland				
ADO Properties SA, Reg. S 1,5% 26/07/2024	EUR	1.600.000	1.574.736	0,40
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	1.000.000	1.110.589	0,28
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	658.687	0,17
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	700.000	806.446	0,20
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5% 26/06/2026	EUR	1.200.000	1.245.794	0,31
Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375% 15/12/2028	USD	1.933.000	1.792.972	0,45
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	1.475.000	1.561.948	0,39
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	1.700.000	1.914.130	0,48
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,875% 09/04/2024	EUR	1.000.000	1.028.428	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	2.400.000	2.374.731	0,60
Deutsche Bank AG, Reg. S 4,5% 19/05/2026	EUR	1.400.000	1.499.673	0,38
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076	EUR	490.000	515.832	0,13
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	1.000.000	1.028.915	0,26
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	1.600.000	1.644.641	0,41
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	600.000	601.185	0,15
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2,625% 12/12/2074	EUR	581.000	603.925	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.200.000	1.336.003	0,34
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	3.300.000	4.025.026	1,01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	900.000	913.974	0,23

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.019.398	0,26
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	606.000	665.617	0,17
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	2.000.000	2.053.498	0,52
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	1.400.000	1.477.199	0,37
Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% 15/12/2023	EUR	900.000	980.683	0,25
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.500.000	1.605.899	0,40
			34.039.929	8,57
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	2.280.000	2.314.291	0,58
			2.314.291	0,58
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	1.331.000	1.329.569	0,33
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	1.000.000	1.019.227	0,26
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	350.000	348.579	0,09
			2.697.375	0,68
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	2.713.000	2.911.063	0,73
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	2.020.000	2.120.734	0,54
			5.031.797	1,27
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	1.150.000	1.241.281	0,31
			1.241.281	0,31
Irland				
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	438.000	450.394	0,11
			450.394	0,11
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	1.235.000	1.028.780	0,26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	1.633.000	1.209.187	0,30
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.229.000	837.895	0,21
			3.075.862	0,77

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 2,195% 11/09/2025	EUR	1.550.000	1.664.513	0,42
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	3.772.000	3.868.183	0,97
ACEA SpA, Reg. S 1,75% 23/05/2028	EUR	550.000	567.979	0,14
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10,125% 10/07/2042	EUR	900.000	1.132.107	0,28
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	2.309.000	2.653.746	0,67
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	1.443.000	1.467.936	0,37
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	2.496.000	2.194.193	0,55
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	1.847.000	1.864.920	0,47
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	2.101.000	2.151.509	0,54
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	504.000	505.586	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	2.350.000	2.349.507	0,59
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	2.700.000	2.677.927	0,67
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	3.001.000	2.770.503	0,70
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	692.000	949.666	0,24
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.789.000	1.724.659	0,43
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	700.000	701.026	0,18
UniCredit SpA, Reg. S 6,125% 19/04/2021	EUR	1.154.000	1.265.684	0,32
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	2.742.000	2.887.100	0,73
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	1.847.000	1.929.958	0,49
			35.326.702	8,89
Japan				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, FRN 3% 21/11/2030	EUR	625.000	723.769	0,18
			723.769	0,18
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	1.500.000	1.536.341	0,39
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	450.000	472.466	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	1.600.000	1.691.698	0,43
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	1.766.000	1.754.636	0,44
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	1.900.000	1.966.316	0,50
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	1.300.000	1.443.161	0,36
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	800.000	814.252	0,20
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	881.000	908.936	0,23
			10.587.806	2,67

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	1.027.000	1.083.475	0,27
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	1.154.000	1.158.279	0,29
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 16/04/2026	EUR	383.000	366.989	0,09
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	1.607.000	1.572.804	0,40
			4.181.547	1,05
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	1.460.000	1.712.352	0,43
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3.000.000	3.404.498	0,86
Coöperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 11% Perpetual	USD	308.000	270.577	0,07
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	1.300.000	1.358.307	0,34
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.564.867	0,39
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	3.400.000	3.552.760	0,90
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	2.500.000	2.591.861	0,65
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75% 03/10/2022	EUR	1.200.000	1.215.068	0,31
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375% 07/03/2024	EUR	400.000	411.938	0,10
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	800.000	806.824	0,20
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	2.500.000	2.842.001	0,72
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	1.600.000	1.736.029	0,44
			21.467.082	5,41
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	3.041.000	3.229.360	0,81
			3.229.360	0,81
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.740.000	2.782.710	0,70
			2.782.710	0,70
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	600.000	625.989	0,16
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	1.100.000	1.180.341	0,30
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	3.500.000	3.953.530	0,99
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.200.000	1.223.860	0,31
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	4.500.000	4.539.847	1,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	3.100.000	3.152.488	0,79
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	2.000.000	2.242.589	0,56
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.300.000	1.391.913	0,35
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	1.000.000	1.100.165	0,28
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	1.100.000	1.148.298	0,29
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	710.000	739.703	0,19
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	1.000.000	1.094.430	0,28
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	632.283	0,16
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	2.000.000	2.126.605	0,53
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	1.100.000	1.118.550	0,28
Redaxis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	2.000.000	2.016.806	0,51
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	400.000	465.348	0,12
			28.752.745	7,24
Schweiz				
Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75% 18/09/2025	EUR	400.000	426.172	0,11
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/07/2025	EUR	1.000.000	1.038.052	0,26
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	546.000	635.780	0,16
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	1.939.000	2.019.643	0,51
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	750.000	700.199	0,18
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.400.000	1.454.860	0,36
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	346.000	398.060	0,10
			6.672.766	1,68
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	2.700.000	2.832.354	0,71
			2.832.354	0,71
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	700.000	718.019	0,18
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	992.000	1.081.405	0,27
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	1.021.000	1.091.228	0,27
BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030	EUR	1.154.000	1.174.356	0,30
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	4.000.000	4.098.614	1,03
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	2.597.000	2.636.436	0,66
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	1.300.000	1.372.603	0,35
Hammerson plc, REIT, Reg. S 1,75% 15/03/2023	EUR	1.270.000	1.308.991	0,33

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	326.000	371.633	0,09	DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	1.000.000	1.016.249	0,26
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	1.400.000	1.467.372	0,37	Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	1.900.000	2.000.125	0,50
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	2.000.000	2.255.895	0,57	Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	900.000	918.235	0,23
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	542.000	585.883	0,15	Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	950.000	1.054.428	0,27
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	2.250.000	2.353.897	0,59	Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	950.000	956.313	0,24
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	1.500.000	1.494.537	0,38	Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	500.000	530.426	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	3.900.000	3.907.734	0,98	Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	1.616.000	1.588.075	0,40
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	3.117.000	3.160.255	0,80	General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	1.600.000	1.595.241	0,40
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	2.208.000	2.290.982	0,58	General Electric Co. 2,125% 17/05/2037	EUR	1.876.000	1.772.918	0,45
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	1.250.000	1.282.058	0,32	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028	EUR	1.000.000	1.083.374	0,27
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	1.193.000	1.267.864	0,32	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	2.800.000	3.038.561	0,76
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	1.743.000	1.801.428	0,45	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	577.000	637.670	0,16
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	952.000	984.765	0,25	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	1.078.000	1.142.817	0,29
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	1.985.000	2.181.396	0,55	Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	1.100.000	1.155.556	0,29
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 1,375% 01/07/2019	EUR	178.000	178.061	0,04	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	3.800.000	3.928.709	0,99
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	1.731.000	1.888.472	0,48	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	500.000	546.661	0,14
Vodafone Group plc, Reg. S 1,5% 24/07/2027	EUR	1.200.000	1.276.143	0,32	Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	1.000.000	1.041.366	0,26
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	3.500.000	4.045.446	1,02	Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	1.100.000	1.183.938	0,30
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	1.708.000	1.729.391	0,44	Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	1.350.000	1.366.217	0,34
			48.004.864	12,09	Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	500.000	498.270	0,12
					Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	300.000	313.198	0,08
					Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	450.000	436.127	0,11
					Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	2.000.000	2.024.170	0,51
					Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	3.400.000	3.496.819	0,88
					MPT Operating Partnership LP, REIT 4% 19/08/2022	EUR	900.000	990.815	0,25
					Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	1.300.000	1.427.212	0,36
					Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	1.460.000	1.611.586	0,41
					Verizon Communications, Inc. 0,875% 02/04/2025	EUR	2.000.000	2.069.832	0,52
					Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	2.250.000	2.272.035	0,57
							63.668.537	16,03	
					Summe Unternehmensanleihen			379.866.298	95,63
					Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			379.866.298	95,63

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	13.791.128	13.791.128	3,47
			13.791.128	3,47
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			13.791.128	3,47
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			13.791.128	3,47
Summe Anlagen			393.657.426	99,10
Barmittel			7.576.458	1,91
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(3.988.985)	(1,01)
Summe Nettovermögen			397.244.899	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 06/09/2019	(1.056)	EUR	(141.958.080)	(564.590)	(0,14)
Euro-Bund, 06/09/2019	(902)	EUR	(155.775.400)	(1.444.739)	(0,36)
Euro-Schatz, 06/09/2019	(328)	EUR	(36.827.840)	(55.760)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2019	(14)	USD	(2.646.097)	(17.265)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2019	(51)	USD	(5.290.635)	(69.305)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2019	(103)	USD	(11.563.703)	(277.110)	(0,07)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(2.428.769)	(0,61)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(2.428.769)	(0,61)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	16.112.850	USD	18.276.000	26/07/2019	ANZ	90.164	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						90.164	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						90.164	0,02
USD	128.000	EUR	114.068	26/07/2019	Barclays	(1.850)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(1.850)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(1.850)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						88.314	0,02

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	7.229.233	284.743
			7.229.233	284.743

Euro Strategic Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds möchte eine attraktive Rendite gemessen in Euro erzielen und investiert hierzu vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Deutschland				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	2.500.000	2.483.562	0,20
			2.483.562	0,20
Italien				
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	2.300.000	2.411.171	0,19
			2.411.171	0,19
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,5% 16/01/2026	EUR	2.400.000	2.838.504	0,23
			2.838.504	0,23
Schweiz				
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	2.500.000	2.543.125	0,20
			2.543.125	0,20
Summe Wandelanleihen			10.276.362	0,82

Unternehmensanleihen

Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	2.100.000	2.175.377	0,17
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	1.100.000	1.182.392	0,09
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	2.050.000	2.315.100	0,18
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2029	EUR	3.500.000	4.231.747	0,34
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	4.855.000	4.974.791	0,40
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	1.700.000	1.759.032	0,14
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	2.500.000	2.558.727	0,20
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	1.350.000	1.390.599	0,11
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	1.650.000	1.673.529	0,13
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	900.000	950.797	0,08
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	2.750.000	2.905.049	0,23
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	1.000.000	1.076.209	0,09
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1,375% 26/03/2029	EUR	1.050.000	1.114.901	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	200.000	214.386	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	1.200.000	1.232.869	0,10
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 22/07/2021	EUR	3.000.000	3.068.757	0,25

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Australien (Fortsetzung)

Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 17/10/2023	EUR	2.800.000	2.884.319	0,23
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	5.600.000	5.716.912	0,46
			41.425.493	3,31

Österreich

Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,5% 21/02/2025	EUR	3.100.000	3.190.768	0,25
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	400.000	479.542	0,04
			3.670.310	0,29

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.816.000	2.109.138	0,17
Belfius Bank SA, Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	2.000.000	2.046.493	0,16
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.583.010	0,13
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	1.000.000	1.032.165	0,08
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	2.000.000	2.174.370	0,17
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	300.000	348.652	0,03
			9.293.828	0,74

Brasilien

Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	2.000.000	2.165.625	0,17
			2.165.625	0,17

Kanada

CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	2.000.000	2.057.010	0,17
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,875% 06/02/2029	EUR	5.000.000	5.309.217	0,42
			7.366.227	0,59

China

Alibaba Group Holding Ltd. 3,4% 06/12/2027	USD	1.950.000	1.737.734	0,14
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	1.700.000	1.720.653	0,14
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	1.700.000	1.761.260	0,14
China Development Bank, Reg. S 0,125% 24/01/2020	EUR	2.500.000	2.503.475	0,20
China Development Bank, Reg. S 0,375% 16/11/2021	EUR	1.600.000	1.616.932	0,13
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	2.700.000	2.706.466	0,22
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	2.950.000	3.028.958	0,24
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	1.400.000	1.436.428	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	2.550.000	2.594.793	0,21
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,287% 23/05/2020	EUR	1.150.000	1.151.167	0,09
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	1.750.000	1.764.035	0,14
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	1.650.000	1.705.441	0,14
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	1.400.000	1.430.752	0,11
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	2.250.000	2.339.494	0,19
			27.497.588	2,20

Kolumbien

Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	1.175.000	1.144.136	0,09
			1.144.136	0,09

Dänemark

Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	1.100.000	1.126.256	0,09
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	800.000	845.904	0,07
			1.972.160	0,16

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	900.000	928.148	0,08
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	1.100.000	1.115.213	0,09
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	1.000.000	1.051.839	0,08
			3.095.200	0,25

Frankreich

AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 05/07/2027	EUR	4.200.000	4.186.560	0,34
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	2.600.000	2.867.771	0,23
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.172.496	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 15/06/2023	EUR	1.500.000	1.542.092	0,12
BEL Sarl, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	800.000	807.204	0,06
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	1.100.000	1.107.147	0,09
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	2.000.000	2.200.810	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 11/06/2026	EUR	1.950.000	2.010.180	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	800.000	867.814	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	2.150.000	2.326.355	0,19
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026	EUR	2.500.000	2.630.904	0,21
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025	EUR	1.000.000	1.040.075	0,08
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	700.000	710.969	0,06
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875% 11/09/2028	EUR	4.800.000	5.114.382	0,41

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.309.707	0,11
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	2.500.000	2.766.948	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	2.000.000	2.228.715	0,18
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	1.400.000	1.430.626	0,11
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.503.932	0,12
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	800.000	875.072	0,07
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	750.000	767.490	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.255.938	0,10
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	1.250.000	1.307.550	0,10
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	1.100.000	1.159.111	0,09
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	1.400.000	1.495.635	0,12
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	470.000	557.707	0,04
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	1.100.000	1.150.886	0,09
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.187.840	0,18
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	2.000.000	2.190.314	0,18
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	1.000.000	1.071.052	0,09
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	1.250.000	1.395.503	0,11
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	1.200.000	1.237.686	0,10
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	1.300.000	1.301.517	0,10
			55.777.988	4,46

Deutschland

Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	2.000.000	2.221.179	0,18
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	1.600.000	1.606.592	0,13
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	2.500.000	2.814.897	0,23
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076	EUR	1.943.000	2.045.433	0,16
Eurogrid GmbH, Reg. S 1,875% 10/06/2025	EUR	1.200.000	1.309.708	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	1.475.000	1.683.772	0,13
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	800.000	801.580	0,06
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 17/04/2025	EUR	1.500.000	1.570.995	0,13
innogy Finance BV, Reg. S 1,625% 30/05/2026	EUR	2.233.000	2.417.059	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	16.709.000	17.129.774	1,37
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 15/09/2025	EUR	12.000.000	12.433.500	0,99
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,625% 07/01/2028	EUR	6.000.000	6.386.715	0,51
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	11.500.000	11.733.197	0,94
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	2.400.000	2.783.680	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.400.000	1.558.670	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	1.800.000	1.827.948	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	1.000.000	1.038.397	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	486.000	533.812	0,04
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	2.476.000	2.542.231	0,20
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2.000.000	2.141.198	0,17
			76.580.337	6,12
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	3.000.000	3.045.120	0,24
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	2.950.000	3.066.398	0,25
			6.111.518	0,49
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	1.050.000	1.048.871	0,08
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	1.450.000	1.477.880	0,12
Islandsbanki HF, Reg. S 1,75% 07/09/2020	EUR	442.000	451.642	0,04
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	3.000.000	3.063.299	0,24
			6.041.692	0,48
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	3.000.000	3.219.016	0,26
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	2.300.000	2.414.697	0,19
			5.633.713	0,45
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	1.975.000	2.131.766	0,17
			2.131.766	0,17
Irland				
ESB Finance DAC, Reg. S 2,125% 05/11/2033	EUR	1.950.000	2.214.710	0,18
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	1.350.000	1.391.407	0,11
			3.606.117	0,29
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	1.250.000	1.041.275	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75% 01/03/2028	USD	725.000	586.485	0,05
			1.627.760	0,13

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Italien

Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	3.855.000	3.953.300	0,32
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10,125% 10/07/2042	EUR	2.100.000	2.641.582	0,21
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.550.000	1.781.423	0,14
Banco BPM SpA, Reg. S 0,75% 31/03/2022	EUR	1.200.000	1.216.172	0,10
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	1.700.000	1.729.377	0,14
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	2.000.000	2.019.404	0,16
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	2.300.000	2.355.293	0,19
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	2.150.000	2.149.549	0,17
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	2.060.000	1.901.778	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375% 18/12/2025	EUR	3.000.000	3.242.589	0,26
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.800.000	1.898.874	0,15
Societa Esercizi Aeroportuali SpA Sea 3,125% 17/04/2021	EUR	300.000	311.218	0,02
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	680.000	933.198	0,07
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	950.000	1.007.831	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.085.000	1.045.978	0,08
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1% 23/07/2023	EUR	700.000	727.278	0,06
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	1.275.000	1.342.470	0,11
UniCredit SpA, Reg. S 0,75% 30/04/2063	EUR	1.350.000	1.386.295	0,11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	2.000.000	2.089.830	0,17
			33.733.439	2,69

Japan

Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	1.800.000	1.846.657	0,15
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, FRN 3% 21/11/2030	EUR	850.000	984.326	0,08
			2.830.983	0,23

Luxemburg

Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	1.825.000	1.817.718	0,14
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	700.000	716.959	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	450.000	472.466	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	2.100.000	2.220.354	0,18
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	2.500.000	2.483.913	0,20
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	2.200.000	2.276.787	0,18
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.577.613	0,12
			11.565.810	0,92

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko

Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	2.450.000	2.513.982	0,20
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	800.000	843.992	0,07
Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	1.214.000	913.729	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	1.425.000	1.394.677	0,11
			5.666.380	0,45

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,5% 17/07/2023	EUR	2.600.000	2.657.507	0,21
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.400.000	1.475.782	0,12
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	5.900.000	6.093.293	0,49
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	2.150.000	2.521.615	0,20
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.830.000	2.076.744	0,17
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	10.000.000	10.449.050	0,83
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	3.000.000	3.433.935	0,27
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.200.000	1.289.718	0,10
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 11% Perpetual	USD	105.000	92.242	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	3.900.000	4.074.920	0,33
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.564.868	0,12
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	2.000.000	2.089.859	0,17
ING Bank NV, Reg. S 0,375% 26/11/2021	EUR	2.800.000	2.833.459	0,23
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	1.000.000	1.008.530	0,08
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	2.600.000	2.955.681	0,24
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	2.000.000	2.115.864	0,17
			46.733.067	3,74

Neuseeland

ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,625% 27/01/2022	EUR	3.000.000	3.073.400	0,25
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	4.855.000	4.920.111	0,39
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.645.874	0,37
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,25% 14/04/2021	EUR	2.000.000	2.021.336	0,16
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,125% 17/06/2021	EUR	4.855.000	4.899.578	0,39
			19.560.299	1,56

Norwegen

DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027	EUR	1.537.000	1.563.108	0,13
			1.563.108	0,13

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Polen

Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	2.250.000	2.389.365	0,19
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023	EUR	3.000.000	3.069.247	0,24
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	3.100.000	3.194.505	0,26
			8.653.117	0,69

Portugal

Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	1.400.000	1.500.912	0,12
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	1.500.000	1.619.767	0,13
			3.120.679	0,25

Saudi-Arabien

SABIC Capital I BV, Reg. S 2,75% 20/11/2020	EUR	850.000	883.568	0,07
			883.568	0,07

Singapur

DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024	EUR	7.705.000	7.882.608	0,63
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.000.000	2.031.175	0,16
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,25% 05/10/2022	EUR	6.408.000	6.516.594	0,52
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,25% 11/09/2023	EUR	5.100.000	5.198.543	0,42
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 19/09/2024	USD	950.000	835.810	0,07
			22.464.730	1,80

Südkorea

Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	2.300.000	2.362.169	0,19
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	1.850.000	1.910.898	0,15
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	3.200.000	3.218.294	0,26
			7.491.361	0,60

Spanien

Adif - Alta Velocidad, Reg. S 1,875% 22/09/2022	EUR	1.300.000	1.383.522	0,11
Adif - Alta Velocidad, Reg. S 3,5% 27/05/2024	EUR	1.000.000	1.166.588	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.058.610	0,16
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	3.000.000	3.388.740	0,27
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.500.000	1.529.825	0,12
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	3.500.000	3.530.992	0,28
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	5.500.000	5.967.944	0,48
Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	3.700.000	4.098.139	0,33
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025	EUR	4.700.000	4.920.144	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.700.000	1.728.784	0,14
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	1.300.000	1.457.683	0,12
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.400.000	1.498.983	0,12
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	500.000	521.954	0,04
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	550.000	573.009	0,05
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	1.300.000	1.422.759	0,11
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	800.000	843.044	0,07
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	2.750.000	2.814.654	0,23
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	1.100.000	1.118.551	0,09
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.663.865	0,13
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	2.500.000	2.847.400	0,23
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,436% Perpetual	EUR	1.900.000	2.065.633	0,17
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.059.455	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	300.000	349.011	0,03
			48.009.289	3,84

Supranational

Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1,125% 13/02/2025	EUR	5.500.000	5.700.365	0,46
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022	EUR	3.966.000	4.011.431	0,32
Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029	EUR	11.500.000	12.139.055	0,97
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,25% 24/05/2033	EUR	18.000.000	20.171.218	1,61
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	8.000.000	8.190.096	0,65
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	5.000.000	5.364.675	0,43
			55.576.840	4,44

Schweden

Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	1.000.000	1.033.963	0,08
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	1.250.000	1.268.812	0,10
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	2.000.000	2.037.291	0,17
			4.340.066	0,35

Schweiz

Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	1.700.000	1.728.037	0,14
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	1.400.000	1.458.226	0,12
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	800.000	746.879	0,06
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.500.000	1.558.778	0,12

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
Zurich Insurance Co. Ltd., FRN 1,75% 24/07/2039	EUR	250.000	251.250	0,02
			5.743.170	0,46
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates NBD PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	1.930.000	2.006.428	0,16
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021	EUR	1.000.000	1.035.408	0,08
MDC-GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	1.650.000	1.820.360	0,15
			4.862.196	0,39
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 05/07/2043	EUR	2.000.000	2.350.753	0,19
Barclays Bank plc, Reg. S 6% 14/01/2021	EUR	1.050.000	1.134.577	0,09
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,9% 03/07/2024	EUR	1.600.000	1.662.985	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	1.600.000	1.639.445	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	1.000.000	1.088.757	0,09
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 22/09/2024	EUR	420.000	425.329	0,03
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	1.800.000	1.827.333	0,15
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	2.300.000	2.428.451	0,19
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	292.000	332.874	0,03
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	1.050.000	1.100.529	0,09
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375% 01/11/2038	GBP	400.000	565.598	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	1.450.000	1.635.524	0,13
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	600.000	648.579	0,05
Imperial Brands Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 12/02/2027	EUR	2.200.000	2.301.588	0,18
Leeds Building Society, Reg. S 1,375% 05/05/2022	EUR	1.325.000	1.361.291	0,11
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	1.900.000	1.893.080	0,15
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	2.300.000	2.304.561	0,18
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	1.300.000	1.350.115	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	1.000.000	1.070.787	0,09
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	1.450.000	1.504.495	0,12
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	525.000	555.970	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	600.000	615.388	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	1.200.000	1.275.303	0,10
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	800.000	951.661	0,08
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	2.350.000	2.430.881	0,19
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	1.000.000	1.044.702	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	850.000	879.413	0,07
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.318.728	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	2.000.000	2.311.683	0,18
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	2.300.000	2.328.805	0,19
			42.339.185	3,38
Vereinigte Staaten von Amerika				
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	850.000	889.034	0,07
AT&T, Inc. 2,4% 15/03/2024	EUR	450.000	494.544	0,04
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	1.200.000	1.267.377	0,10
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	3.000.000	3.166.215	0,25
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	1.300.000	1.397.817	0,11
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	1.600.000	1.616.041	0,13
Berkshire Hathaway, Inc. 1,125% 16/03/2027	EUR	1.400.000	1.469.754	0,12
Berkshire Hathaway, Inc. 1,625% 16/03/2035	EUR	1.150.000	1.260.505	0,10
BWAY Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	2.200.000	2.270.114	0,18
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	1.250.000	1.258.081	0,10
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	1.200.000	1.215.971	0,10
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	1.850.000	1.970.059	0,16
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	2.500.000	2.610.334	0,21
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	900.000	905.980	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	2.428.000	2.573.989	0,21
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,307% 09/09/2022	EUR	1.457.000	1.461.393	0,12
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	1.625.000	1.678.308	0,13
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	2.950.000	3.049.919	0,24
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,638% 18/05/2028	EUR	2.000.000	2.144.010	0,17
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	1.750.000	1.822.390	0,15
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	1.000.000	996.540	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	1.750.000	1.884.377	0,15
Microsoft Corp. 3,125% 06/12/2028	EUR	1.000.000	1.258.454	0,10
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	3.000.000	3.085.428	0,25
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	2.000.000	2.195.711	0,17
United Technologies Corp. 1,25% 22/05/2023	EUR	1.050.000	1.093.268	0,09
United Technologies Corp. 1,875% 22/02/2026	EUR	1.000.000	1.103.427	0,09
			46.139.040	3,69
Summe Unternehmensanleihen			626.417.785	50,07

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	7	0,00
			7	0,00
Summe Aktien			7	0,00
Staatsanleihen				
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	AUD	23.000.000	15.836.395	1,27
			15.836.395	1,27
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	6.910.000	10.687.870	0,85
			10.687.870	0,85
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	7.000.000	7.979.725	0,64
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	8.000.000	9.403.525	0,75
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	6.800.000	8.890.583	0,71
			26.273.833	2,10
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	4.350.000	11.868.061	0,95
			11.868.061	0,95
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	9.825.000	9.845.436	0,78
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	4.500.000	5.232.488	0,42
			15.077.924	1,20
Ekuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	7.000.000	6.391.972	0,51
			6.391.972	0,51
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	2.930.000	2.950.364	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	4.750.000	4.835.757	0,39
			7.786.121	0,62

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	8.961.000	10.114.071	0,81
			10.114.071	0,81
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/05/2023	EUR	5.000.000	5.467.433	0,44
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	9.086.530	11.680.598	0,93
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	EUR	12.416.564	20.346.867	1,63
			37.494.898	3,00
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	EUR	8.120.767	12.676.472	1,02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	6.000.000	7.647.947	0,61
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	1.000.000	1.276.819	0,10
			21.601.238	1,73
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 02/04/2024	EUR	12.330.000	13.561.274	1,08
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	8.545.000	9.599.773	0,77
Greece Government Bond, Reg. S 3,5% 30/01/2023	EUR	10.650.000	11.553.120	0,92
			34.714.167	2,77
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	3.500.000	3.722.950	0,30
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 10/10/2027	EUR	3.500.000	3.843.656	0,30
			7.566.606	0,60
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	1.770.000	1.812.834	0,14
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	5.000.000	5.334.375	0,43
Indonesia Government Bond, Reg. S 3,375% 30/07/2025	EUR	5.000.000	5.668.437	0,45
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR130.250.000.000		8.607.067	0,69
			21.422.713	1,71
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	16.550.000	17.282.301	1,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	20.000.000	23.150.095	1,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,45% 01/10/2023	EUR	20.000.000	21.077.016	1,68

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,75% 01/08/2021	EUR	45.000.000	48.122.575	3,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,5% 01/11/2022	EUR	13.592.000	15.635.677	1,25
			125.267.664	10,01
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	250.000.000	12.213.739	0,97
Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	MXN	50.000.000	2.250.503	0,18
Mexican Bonos 5,75% 05/03/2026	MXN	50.000.000	2.086.942	0,17
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	150.000.000	6.874.315	0,55
Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	6.100.000	6.263.175	0,50
			29.688.674	2,37
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	11.000.000	7.329.195	0,59
			7.329.195	0,59
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 8,2% 12/08/2026	PEN	33.655.000	11.198.144	0,90
			11.198.144	0,90
Polen				
Poland Government Bond, Reg. S 1,125% 07/08/2026	EUR	5.049.000	5.429.358	0,44
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	4.120.000	4.410.254	0,35
			9.839.612	0,79
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,875% 15/02/2030	EUR	8.000.000	10.719.280	0,86
			10.719.280	0,86
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029	EUR	12.000.000	13.159.720	1,05
			13.159.720	1,05
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	148.486.529	8.710.889	0,70
			8.710.889	0,70

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	15.000.000	16.435.643	1,31
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	6.010.000	6.866.586	0,55
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	11.000.000	14.441.080	1,15
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	4.000.000	6.238.459	0,50
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 31/10/2024	EUR	10.855.000	12.520.953	1,00
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025	EUR	7.709.000	8.750.115	0,70
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	16.000.000	18.040.712	1,44
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	7.767.000	8.959.716	0,72
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	7.267.000	8.815.397	0,71
			101.068.661	8,08
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	6.150.000	6.528.594	0,52
			6.528.594	0,52
Summe Staatsanleihen			550.346.302	43,99
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Portugal				
Lusitano Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 5 'A' 0% 15/07/2059	EUR	2.881.904	2.763.235	0,22
			2.763.235	0,22
Vereinigtes Königreich				
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'B1A' 1,843% 13/06/2045	GBP	2.516.600	2.649.086	0,21
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,359% 20/08/2056	GBP	3.100.000	3.449.006	0,28
			6.098.092	0,49
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			8.861.327	0,71
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.195.901.783	95,59

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
WA FUNDING TR III*	USD	200	0,00	0,00
			0,00	0,00
Summe Aktien			0,00	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0,00	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†	EUR	4.746	47.409.881	3,79
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	3.186.388	3.186.388	0,25
			50.596.269	4,04
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			50.596.269	4,04
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			50.596.269	4,04
Summe Anlagen			1.246.498.052	99,63
Barmittel			7.051.509	0,56
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(2.411.195)	(0,19)
Summe Nettovermögen			1.251.138.366	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	85	AUD	7.521.746	88.696	0,01
Euro-Bund, 06/09/2019	146	EUR	25.214.200	231.150	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/09/2019	74	EUR	15.002.760	136.567	0,01
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2019	368	EUR	41.028.320	583.280	0,05
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.039.693	0,09
Euro-Bobl, 06/09/2019	(230)	EUR	(30.918.900)	(98.671)	(0,01)
Euro-OAT, 06/09/2019	(250)	EUR	(41.205.000)	(761.250)	(0,06)
US 2 Year Note, 30/09/2019	(91)	USD	(17.199.628)	(112.225)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2019	(95)	USD	(9.855.105)	(129.097)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.101.243)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(61.550)	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
BRL	4.800.000	USD	1.245.621	08/07/2019	Barclays	4.887	0,00
IDR	59.000.000.000	USD	4.141.804	08/07/2019	Barclays	29.784	0,00
IDR	96.500.000.000	USD	6.680.975	08/07/2019	J.P. Morgan	130.666	0,01
CAD	8.550.000	EUR	5.649.874	10/07/2019	Westpac Banking	82.785	0,01
CAD	10.000.000	USD	7.531.935	10/07/2019	State Street	92.515	0,01
EUR	14.685.861	AUD	23.300.000	17/07/2019	Westpac Banking	343.126	0,03
EUR	61.986	HUF	20.000.000	18/07/2019	Barclays	105	0,00
PLN	90.700.000	EUR	21.054.760	18/07/2019	Barclays	281.050	0,02
PLN	1.800.000	EUR	418.050	18/07/2019	RBC	5.372	0,00
EUR	11.098.001	GBP	9.594.000	19/07/2019	Westpac Banking	389.164	0,03
JPY	1.400.000.000	EUR	11.402.936	23/07/2019	J.P. Morgan	10.362	0,00
EUR	24.068.000	USD	27.444.668	24/07/2019	RBC	2.961	0,00
EUR	15.916.244	USD	18.053.000	26/07/2019	ANZ	89.064	0,01
EUR	1.590.655	USD	1.804.313	26/07/2019	BNP Paribas	8.803	0,00
EUR	14.822.629	USD	16.705.000	26/07/2019	RBC	177.249	0,01
EUR	9.459.793	USD	10.700.000	26/07/2019	State Street	79.034	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						1.726.927	0,14
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						1.726.927	0,14

USD	7.455.363	BRL	29.020.000	08/07/2019	Goldman Sachs	(95.800)	(0,01)
USD	13.829.907	IDR	199.500.000.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(254.377)	(0,02)
USD	6.939.123	KRW	8.150.000.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(90.188)	(0,01)
USD	5.286.064	PEN	17.600.000	08/07/2019	Goldman Sachs	(51.541)	0,00
USD	7.542.067	PEN	25.100.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(70.502)	(0,01)
EUR	12.295.300	CAD	18.500.000	10/07/2019	Barclays	(108.700)	(0,01)
EUR	16.219.845	MXN	358.000.000	10/07/2019	Barclays	(158.596)	(0,01)
EUR	4.282.632	MXN	95.700.000	10/07/2019	HSBC	(95.627)	(0,01)
EUR	2.898.871	MXN	63.385.000	10/07/2019	State Street	(983)	0,00
MXN	15.500.000	EUR	709.223	10/07/2019	Barclays	(101)	0,00
MXN	51.450.000	EUR	2.354.853	10/07/2019	RBC	(1.024)	0,00
USD	2.631.291	MXN	51.000.000	10/07/2019	UBS	(23.209)	0,00
AUD	1.100.000	EUR	691.160	17/07/2019	RBC	(14.035)	0,00
EUR	1.678.976	AUD	2.730.000	17/07/2019	ANZ	(1.525)	0,00
EUR	159.195	AUD	260.000	17/07/2019	State Street	(853)	0,00
EUR	6.796.760	NZD	11.650.000	17/07/2019	RBC	(66.855)	(0,01)
EUR	324.444	NZD	560.000	17/07/2019	State Street	(5.481)	0,00
EUR	1.416.836	ZAR	23.895.000	17/07/2019	J.P. Morgan	(64.406)	0,00
EUR	1.362.181	ZAR	22.000.000	17/07/2019	Westpac Banking	(1.591)	0,00
NZD	755.000	EUR	449.556	17/07/2019	ANZ	(4.746)	0,00
USD	6.438.074	ZAR	95.660.000	17/07/2019	State Street	(281.275)	(0,02)
EUR	2.307.126	CHF	2.600.000	18/07/2019	BNP Paribas	(33.137)	0,00

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	638.641	PLN	2.750.000	18/07/2019	RBC	(8.255)	0,00
EUR	14.974.995	PLN	64.500.000	18/07/2019	Westpac Banking	(197.659)	(0,02)
HUF	20.000.000	EUR	61.909	18/07/2019	Barclays	(28)	0,00
USD	3.104.879	PLN	12.000.000	18/07/2019	HSBC	(98.886)	(0,01)
GBP	2.465.000	EUR	2.848.460	19/07/2019	RBC	(97.023)	(0,01)
JPY	680.000.000	EUR	5.601.226	23/07/2019	RBC	(57.624)	0,00
JPY	150.000.000	EUR	1.236.180	23/07/2019	Westpac Banking	(13.326)	0,00
USD	13.722.454	EUR	12.034.000	24/07/2019	RBC	(1.375)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(1.898.728)	(0,15)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(1.898.728)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(171.801)	(0,01)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
33.250.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 30 Version 2	Kauf	(5,00)%	20/12/2023	(3.186.337)	(3.186.337)	(0,25)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten								(3.186.337)	(0,25)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten								(3.186.337)	(0,25)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	2.211.640	2.435.495
Barmittel	J.P. Morgan	EUR	-	250.000
Barmittel	State Street	EUR	-	50.000
Barmittel	Westpac Banking	EUR	448.608	-
			2.660.248	2.735.495

Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven Rendite gemessen in Euro an, während er gleichzeitig versucht, sein durch Zinsschwankungen am Markt bedingtes Risiko zu reduzieren. Der Fonds investiert vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	100.000	103.589	0,42
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	100.000	112.932	0,45
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	100.000	120.907	0,48
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	145.000	148.578	0,60
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	100.000	102.349	0,41
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	100.000	101.426	0,41
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	100.000	105.644	0,42
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	100.000	105.638	0,42
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 22/07/2021	EUR	150.000	153.438	0,62
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	100.000	102.088	0,41
			1.156.589	4,64
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,5% 21/02/2025	EUR	100.000	102.928	0,41
			102.928	0,41
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	84.000	97.559	0,39
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	100.000	108.719	0,44
			206.278	0,83
Kanada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,875% 06/02/2029	EUR	250.000	265.461	1,06
			265.461	1,06
China				
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	100.000	100.239	0,40
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	100.000	102.677	0,41
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	100.000	102.602	0,41
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	100.000	100.802	0,41
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	100.000	102.197	0,41
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	100.000	103.977	0,42
			612.494	2,46

Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien				
Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	35.000	34.081	0,14
			34.081	0,14
Frankreich				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 05/07/2027	EUR	100.000	99.680	0,40
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	100.000	117.249	0,47
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	100.000	100.650	0,40
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	150.000	169.214	0,68
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	100.000	110.678	0,44
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	100.000	111.436	0,45
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	100.000	102.187	0,41
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.384	0,44
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	100.000	102.332	0,41
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	100.000	104.604	0,42
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	118.661	0,48
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	100.000	104.626	0,42
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	100.000	107.105	0,43
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	100.000	100.117	0,40
			1.557.923	6,25
Deutschland				
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	50.000	50.206	0,20
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	100.000	112.596	0,45
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076	EUR	57.000	60.005	0,24
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	25.000	28.539	0,11
innogy Finance BV, Reg. S 1,625% 30/05/2026	EUR	117.000	126.644	0,51
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	150.000	153.777	0,62
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	250.000	255.069	1,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	100.000	115.987	0,47
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	100.000	111.334	0,45
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	14.000	15.377	0,06
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	74.000	75.979	0,30
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100.000	107.060	0,43
			1.212.573	4,86

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong				
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	100.000	103.946	0,42
			103.946	0,42
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	100.000	101.923	0,41
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	100.000	102.110	0,41
			204.033	0,82
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	100.000	107.300	0,43
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	100.000	104.987	0,42
			212.287	0,85
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	100.000	107.937	0,43
			107.937	0,43
Irland				
ESB Finance DAC, Reg. S 2,125% 05/11/2033	EUR	100.000	113.575	0,46
			113.575	0,46
Italien				
2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	100.000	102.550	0,41
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10,125% 10/07/2042	EUR	100.000	125.790	0,50
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	100.000	102.404	0,41
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 0,732% 15/06/2020	EUR	100.000	100.577	0,40
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	50.000	68.617	0,28
			499.938	2,00
Japan				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	100.000	102.592	0,41
			102.592	0,41
Luxemburg				
Altice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	100.000	99.601	0,40
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	100.000	105.731	0,42

Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	100.000	103.490	0,42
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	101.782	0,41
			410.604	1,65
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	100.000	102.611	0,41
Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	36.000	27.096	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,125% 27/11/2020	EUR	100.000	102.017	0,41
			231.724	0,93
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	100.000	103.276	0,41
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	113.483	0,45
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	250.000	261.227	1,05
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	100.000	104.485	0,42
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	100.000	113.680	0,46
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	100.000	105.793	0,42
			801.944	3,21
Neuseeland				
ANZ New Zealand Intl Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	145.000	146.944	0,59
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	100.000	104.402	0,42
			251.346	1,01
Polen				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023	EUR	100.000	102.308	0,41
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	100.000	103.049	0,41
			205.357	0,82
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	100.000	107.984	0,43
			107.984	0,43
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024	EUR	295.000	301.800	1,21
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,25% 05/10/2022	EUR	192.000	195.254	0,78
			497.054	1,99

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	100.000	102.703	0,41
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	100.000	103.292	0,42
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	100.000	100.571	0,40
			306.566	1,23
Spanien				
Adif - Alta Velocidad, Reg. S 1,875% 22/09/2022	EUR	100.000	106.425	0,43
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	100.000	112.958	0,45
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	100.000	101.988	0,41
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	100.000	108.508	0,43
Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	100.000	110.761	0,44
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025	EUR	100.000	104.684	0,42
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	100.000	112.129	0,45
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	100.000	107.070	0,43
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	100.000	101.686	0,41
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	100.000	113.896	0,46
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,436% Perpetual	EUR	100.000	108.718	0,44
			1.188.823	4,77
Supranational				
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022	EUR	134.000	135.535	0,54
Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029	EUR	250.000	263.892	1,06
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 19/04/2024	EUR	100.000	101.834	0,41
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,25% 24/05/2033	EUR	250.000	280.156	1,12
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	100.000	102.376	0,41
			883.793	3,54
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	100.000	103.396	0,41
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	100.000	101.865	0,41
			205.261	0,82
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates NBD PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	100.000	103.960	0,42
MDC-GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	100.000	110.325	0,44
			214.285	0,86

Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	100.000	102.465	0,41
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	100.000	105.585	0,42
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	8.000	9.120	0,04
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	100.000	104.618	0,42
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	207.710	0,83
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	100.000	107.079	0,43
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	100.000	102.565	0,41
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	200.000	237.915	0,95
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	100.000	101.252	0,41
			1.078.309	4,32
Vereinigte Staaten von Amerika				
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	100.000	104.328	0,42
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	100.000	105.540	0,42
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	100.000	101.003	0,41
Berkshire Hathaway, Inc. 1,125% 16/03/2027	EUR	100.000	104.982	0,42
BWAY Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	100.000	103.187	0,41
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	100.000	100.646	0,40
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	100.000	101.331	0,41
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	100.000	104.413	0,42
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	100.000	100.664	0,40
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	122.000	129.336	0,52
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	100.000	103.387	0,41
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	100.000	109.332	0,44
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	100.000	104.137	0,42
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	99.654	0,40
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	100.000	107.679	0,43
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	100.000	102.848	0,41
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	100.000	109.786	0,44
United Technologies Corp. 1,25% 22/05/2023	EUR	100.000	104.121	0,42
			1.896.374	7,60
Summe Unternehmensanleihen			14.772.059	59,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	AUD	500.000	344.269	1,38
			344.269	1,38
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	110.000	170.140	0,68
			170.140	0,68
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	150.000	170.994	0,69
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	190.000	223.334	0,89
			394.328	1,58
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	100.000	272.829	1,09
			272.829	1,09
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	200.000	200.416	0,80
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	100.000	116.277	0,47
			316.693	1,27
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	100.000	100.695	0,40
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	100.000	101.805	0,41
			202.500	0,81
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	139.000	156.886	0,63
			156.886	0,63
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	243.470	312.977	1,26
			312.977	1,26

Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 02/04/2024	EUR	205.000	225.471	0,90
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	180.000	202.219	0,81
Greece Government Bond, Reg. S 3,5% 30/01/2023	EUR	250.000	271.200	1,09
			698.890	2,80
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	75.000	79.777	0,32
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 10/10/2027	EUR	25.000	27.455	0,11
			107.232	0,43
Indonesien				
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	100.000	106.687	0,43
Indonesia Government Bond, Reg. S 3,375% 30/07/2025	EUR	120.000	136.043	0,54
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	2.750.000.000	181.723	0,73
			424.453	1,70
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	350.000	365.487	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	465.000	538.240	2,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,45% 01/10/2023	EUR	500.000	526.925	2,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,75% 01/08/2021	EUR	400.000	427.756	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,5% 01/11/2022	EUR	208.000	239.275	0,96
			2.097.683	8,41
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	4.000.000	195.420	0,78
Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	MXN	2.000.000	90.020	0,36
Mexican Bonos 5,75% 05/03/2026	MXN	500.000	20.869	0,09
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	3.500.000	160.401	0,64
Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	125.000	128.344	0,52
			595.054	2,39
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	200.000	133.258	0,53
			133.258	0,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 8,2% 12/08/2026	PEN	645.000	214.613	0,86
			214.613	0,86
Polen				
Poland Government Bond, Reg. S 1,125% 07/08/2026	EUR	151.000	162.375	0,65
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	80.000	85.636	0,34
			248.011	0,99
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,875% 15/02/2030	EUR	150.000	200.987	0,81
			200.987	0,81
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029	EUR	250.000	274.161	1,10
			274.161	1,10
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	2.763.471	162.118	0,65
			162.118	0,65
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	130.000	148.529	0,60
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	460.000	603.900	2,42
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	25.000	38.990	0,16
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025	EUR	100.000	113.505	0,45
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	233.000	268.780	1,08
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	233.000	282.646	1,13
			1.456.350	5,84
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	125.000	132.695	0,53
			132.695	0,53
Summe Staatsanleihen			8.916.127	35,74

Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigtes Königreich				
Eurosai-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'B1A' 1,843% 13/06/2045	GBP	62.915	66.227	0,26
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,359% 20/08/2056	GBP	100.000	111.258	0,45
			177.485	0,71
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			177.485	0,71
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			23.865.671	95,67

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
	EUR	810.051	810.051	3,25
			810.051	3,25
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			810.051	3,25
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			810.051	3,25
Summe Anlagen			24.675.722	98,92
Barmittel			725.601	2,91
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(456.555)	(1,83)
Summe Nettovermögen			24.944.768	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% of Net Assets
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	2	AUD	176.982	2.087	0,01
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2019	5	EUR	557.450	7.925	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	4	USD	484.436	10.830	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				20.842	0,08
Euro-Bobl, 06/09/2019	(52)	EUR	(6.990.360)	(26.861)	(0,11)
Euro-Bund, 06/09/2019	(50)	EUR	(8.635.000)	(82.133)	(0,33)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/09/2019	(9)	EUR	(1.824.660)	(45.352)	(0,18)
Euro-OAT, 06/09/2019	(3)	EUR	(494.460)	(9.135)	(0,03)
Euro-Schatz, 06/09/2019	(29)	EUR	(3.256.120)	(4.930)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(168.411)	(0,67)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(147.569)	(0,59)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
IDR	865.000.000	USD	60.723	08/07/2019	Barclays	437	0,00
IDR	2.060.000.000	USD	142.620	08/07/2019	J.P. Morgan	2.789	0,01
CAD	185.000	EUR	122.249	10/07/2019	Westpac Banking	1.791	0,01
CAD	190.000	USD	143.107	10/07/2019	State Street	1.758	0,01
EUR	315.147	AUD	500.000	17/07/2019	Westpac Banking	7.363	0,03
PLN	1.700.000	EUR	394.479	18/07/2019	Barclays	5.420	0,02
EUR	433.787	GBP	375.000	19/07/2019	Westpac Banking	15.211	0,06
JPY	30.000.000	EUR	244.349	23/07/2019	J.P. Morgan	222	0,00
EUR	245.000	USD	279.370	24/07/2019	RBC	32	0,00
EUR	30.857	USD	35.000	26/07/2019	ANZ	173	0,00
EUR	323.919	USD	365.000	26/07/2019	RBC	3.922	0,01
EUR	185.659	USD	210.000	26/07/2019	State Street	1.551	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						40.669	0,16
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						40.669	0,16

Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	22.058	BRL	85.000	08/07/2019	Barclays	(87)	0,00
USD	142.641	BRL	555.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(1.781)	(0,01)
USD	275.816	IDR	3.980.000.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(5.153)	(0,02)
USD	237.556	PEN	790.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(2.064)	(0,01)
EUR	249.229	CAD	375.000	10/07/2019	Barclays	(2.203)	(0,01)
EUR	335.271	MXN	7.400.000	10/07/2019	Barclays	(3.278)	(0,01)
EUR	86.145	MXN	1.925.000	10/07/2019	HSBC	(1.924)	(0,01)
USD	54.174	MXN	1.050.000	10/07/2019	UBS	(478)	0,00
EUR	36.901	AUD	60.000	17/07/2019	ANZ	(34)	0,00
EUR	128.351	NZD	220.000	17/07/2019	RBC	(1.262)	(0,01)
EUR	38.698	ZAR	625.000	17/07/2019	Westpac Banking	(45)	0,00
NZD	15.000	EUR	8.932	17/07/2019	ANZ	(94)	0,00
USD	35.000	EUR	30.814	17/07/2019	Westpac Banking	(106)	0,00
USD	136.959	ZAR	2.035.000	17/07/2019	State Street	(5.984)	(0,02)
EUR	60.163	PLN	260.000	18/07/2019	Barclays	(998)	0,00
EUR	266.996	PLN	1.150.000	18/07/2019	Westpac Banking	(3.524)	(0,01)
JPY	15.000.000	EUR	123.556	23/07/2019	RBC	(1.271)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(30.286)	(0,12)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(30.286)	(0,12)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						10.383	0,04

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
700.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 30 Version 2	Kauf	(5,00)%	20/12/2023	(67.081)	(67.081)	(0,27)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten								(67.081)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten								(67.081)	(0,27)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	502.550	67.922
			502.550	67.922

European Currencies High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in Euro gemessen an und investiert hierzu weltweit überwiegend in Rentenwerte mit niedrigerem oder ohne Rating, die von Staaten, Behörden und Unternehmen begeben werden und deren Rendite über derjenigen liegt, die in der Regel für auf europäische Währungen lautende Schuldtitel der vier obersten Ratingkategorien von S&P oder Moody's geboten wird.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S, FRN 4% 16/09/2074	EUR	8.000.000	8.064.240	0,90
			8.064.240	0,90
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	EUR	4.200.000	4.833.402	0,54
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043	EUR	3.000.000	3.556.080	0,39
			8.389.482	0,93
Belgien				
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	7.000.000	7.610.295	0,85
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	6.000.000	6.217.320	0,69
			13.827.615	1,54
Brasilien				
Petrobras Global Finance BV 6,25% 14/12/2026	GBP	7.750.000	9.780.259	1,09
			9.780.259	1,09
Cayman-Inseln				
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	4.350.000	4.625.072	0,52
			4.625.072	0,52
Tschechien				
Energopro A/S, Reg. S 4,5% 04/05/2024	EUR	6.800.000	6.597.190	0,73
			6.597.190	0,73
Frankreich				
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.550.000	2.763.881	0,31
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,561% 25/01/2023	EUR	6.000.000	5.254.920	0,58
CMA CGM SA, Reg. S 5,25% 15/01/2025	EUR	9.100.000	7.058.278	0,79
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	4.550.000	4.986.618	0,55
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	5.500.000	5.756.383	0,64
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	10.000.000	10.460.400	1,16
Fnac Darty SA, Reg. S 2,625% 30/05/2026	EUR	3.600.000	3.765.168	0,42
Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8,25% 15/02/2022	EUR	3.700.000	3.821.527	0,43
La Financiere Atalian SAS, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	7.850.000	5.918.861	0,66
La Poste SA, Reg. S, FRN 3,125% Perpetual	EUR	2.800.000	2.858.506	0,32
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5,375% 30/09/2024	EUR	1.500.000	1.507.815	0,17
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	7.000.000	6.931.540	0,77

European Currencies High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026	EUR	3.050.000	3.063.374	0,34
Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025	EUR	6.000.000	5.756.940	0,64
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	4.100.000	4.289.666	0,48
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	5.000.000	5.475.785	0,61
			79.669.662	8,87
Georgien				
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5,375% 30/11/2022	EUR	4.585.000	4.034.089	0,45
			4.034.089	0,45
Deutschland				
CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022	EUR	4.000.000	4.010.480	0,45
Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG, Reg. S 5,5% 10/01/2024	EUR	2.300.000	2.432.146	0,27
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	7.700.000	7.598.860	0,84
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	4.770.000	4.925.741	0,55
Techern Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	5.500.000	5.849.525	0,65
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6,25% 15/01/2029	EUR	10.305.000	11.487.756	1,28
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	4.600.000	4.744.698	0,53
Wittur International Holding GmbH, Reg. S 8,5% 15/02/2023	EUR	8.800.000	8.988.980	1,00
			50.038.186	5,57
Irland				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	2.450.000	2.676.586	0,30
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 19/09/2027	GBP	2.200.000	2.419.055	0,27
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	4.300.000	4.457.251	0,50
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625% 01/10/2026	EUR	6.600.000	7.014.315	0,78
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	3.300.000	3.600.911	0,40
Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, Reg. S 5,75% 15/04/2023	GBP	5.000.000	5.790.825	0,64
			25.958.943	2,89
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	20.798.000	17.325.150	1,93
			17.325.150	1,93
Italien				
Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073	USD	4.000.000	4.048.001	0,45
Enel SpA, Reg. S, FRN 7,75% 10/09/2075	GBP	5.000.000	5.982.760	0,67
Fiat Chrysler Finance Europe SA, Reg. S 4,75% 15/07/2022	EUR	5.000.000	5.649.875	0,63
Fire BC SpA, Reg. S, FRN 4,75% 30/09/2024	EUR	3.000.000	3.040.995	0,34

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	4.800.000	5.063.664	0,57
Rossini Sari, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	7.200.000	7.849.548	0,88
Sajpem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	4.900.000	5.037.053	0,56
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	8.000.000	10.978.800	1,22
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	3.850.000	4.160.483	0,46
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	9.065.000	8.738.977	0,97
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	4.950.000	4.521.256	0,50
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	5.000.000	5.030.450	0,56
Wind Tre SpA, Reg. S 3,125% 20/01/2025	EUR	10.450.000	10.432.705	1,16
Wind Tre SpA, Reg. S 2,625% 20/01/2023	EUR	4.000.000	4.033.220	0,45
			84.567.787	9,42
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	18.160.000	20.605.789	2,29
			20.605.789	2,29
Jersey				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., Reg. S 5,75% 15/04/2022	GBP	5.000.000	5.505.363	0,61
			5.505.363	0,61
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	4.900.000	4.995.403	0,56
Alice Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 15/05/2022	EUR	1.286.747	1.321.843	0,15
Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	9.000.000	8.964.090	1,00
ARD Finance SA 6,625% 15/09/2023	EUR	8.500.000	8.850.753	0,98
Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2,875% 01/11/2024	EUR	9.000.000	9.320.085	1,04
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	2.900.000	3.159.738	0,35
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	8.250.000	8.196.911	0,91
Matterhorn Telecom Holding SA, Reg. S 4,875% 01/05/2023	EUR	4.400.000	4.460.786	0,50
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,875% 01/05/2022	EUR	8.000.000	8.098.880	0,90
Telenet Finance VI Luxembourg SCA, Reg. S 4,875% 15/07/2027	EUR	4.500.000	4.899.510	0,54
			62.267.999	6,93
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	3.000.000	3.078.345	0,35
Nemak SAB de CV, Reg. S 3,25% 15/03/2024	EUR	4.700.000	4.873.712	0,54
			7.952.057	0,89

European Currencies High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	4.600.000	4.848.998	0,54
InterXion Holding NV, Reg. S 4,75% 15/06/2025	EUR	4.300.000	4.690.182	0,52
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024	EUR	2.300.000	2.386.468	0,27
OCI NV, Reg. S 5% 15/04/2023	EUR	2.950.000	3.129.980	0,35
Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	4.550.000	4.737.870	0,53
United Group BV, Reg. S 4,875% 01/07/2024	EUR	2.000.000	2.080.630	0,23
United Group BV, Reg. S 4,375% 01/07/2022	EUR	6.500.000	6.664.873	0,74
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	4.000.000	4.218.620	0,47
Zigo BV, Reg. S 3,75% 15/01/2025	EUR	10.500.000	10.852.222	1,21
			43.609.843	4,86
Norwegen				
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,75% 23/05/2023	EUR	3.000.000	2.887.020	0,32
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,25% 14/11/2022	EUR	2.500.000	2.404.313	0,27
			5.291.333	0,59
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	4.500.000	4.928.580	0,55
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	8.000.000	8.638.760	0,96
			13.567.340	1,51
Rumänien				
Digi Communications NV, Reg. S 5% 15/10/2023	EUR	6.900.000	7.150.436	0,80
			7.150.436	0,80
Spanien				
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 6,125% 18/01/2029	EUR	2.900.000	3.062.632	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.800.000	4.940.664	0,55
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	2.000.000	2.107.580	0,23
Bankia SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	4.200.000	4.413.801	0,49
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.600.000	4.980.788	0,55
El Corte Ingles SA, Reg. S 3% 15/03/2024	EUR	4.400.000	4.628.448	0,52
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	7.700.000	6.977.548	0,78
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	5.200.000	5.288.044	0,59
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	6.000.000	6.526.560	0,73
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	10.100.000	11.503.496	1,28
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.109.660	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	3.000.000	3.042.525	0,34
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	13.600.000	14.785.548	1,65
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	6.900.000	7.310.240	0,81
Tendam Brands SAU, Reg. S 5% 15/09/2024	EUR	6.100.000	6.257.410	0,70
			87.934.944	9,79
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	5.750.000	5.819.747	0,65
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	6.000.000	6.090.300	0,68
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5,75% 15/05/2025	EUR	4.650.000	4.751.975	0,53
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	10.600.000	10.786.825	1,20
			27.448.847	3,06
Schweiz				
SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembourg Finance SA, Reg. S 5,625% 15/07/2022	EUR	2.300.000	1.999.724	0,22
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	4.300.000	4.745.630	0,53
			6.745.354	0,75
Vereinigtes Königreich				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6,75% 30/09/2023	GBP	4.300.000	5.172.012	0,57
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 01/10/2023	GBP	3.000.000	3.475.584	0,39
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	8.000.000	9.029.088	1,00
Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,75% 29/03/2024	EUR	7.500.000	8.345.700	0,93
Heathrow Finance plc, Reg. S 3,875% 01/03/2027	GBP	5.500.000	6.008.970	0,67
Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	GBP	8.000.000	8.782.805	0,98
International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	EUR	8.500.000	9.493.183	1,06
Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7% 01/05/2021	GBP	7.658.389	8.383.176	0,93
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375% 15/02/2025	GBP	7.400.000	8.768.646	0,98
Playtech plc, Reg. S 3,75% 12/10/2023	EUR	2.300.000	2.426.615	0,27
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	6.950.000	7.359.980	0,82
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	3.000.000	3.568.728	0,40
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 5,375% 15/01/2022	GBP	5.600.000	6.363.641	0,71
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	5.200.000	5.673.054	0,63
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,125% 15/01/2025	GBP	4.650.000	5.398.243	0,60
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	3.650.000	4.212.077	0,47
Worldpay Finance plc, Reg. S 3,75% 15/11/2022	EUR	8.350.000	9.326.449	1,04
			111.787.951	12,45

European Currencies High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,5% 15/05/2025	EUR	10.000.000	10.563.650	1,18
Ball Corp. 4,375% 15/12/2023	EUR	10.000.000	11.598.650	1,29
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2023	EUR	10.150.000	10.309.558	1,15
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	6.000.000	6.264.510	0,70
BWAY Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	9.000.000	9.286.830	1,03
Chemours Co. (The) 4% 15/05/2026	EUR	5.850.000	5.875.155	0,65
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024	EUR	12.000.000	12.991.080	1,45
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4,625% 15/07/2026	EUR	2.300.000	2.416.541	0,27
Equinix, Inc., REIT 2,875% 01/02/2026	EUR	5.000.000	5.241.875	0,58
Equinix, Inc., REIT 2,875% 01/10/2025	EUR	5.000.000	5.223.025	0,58
Infor US, Inc. 5,75% 15/05/2022	EUR	6.600.000	6.696.921	0,75
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	2.750.000	2.854.816	0,32
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	12.000.000	12.393.660	1,38
Iron Mountain UK plc, REIT, Reg. S 3,875% 15/11/2025	GBP	2.000.000	2.218.373	0,25
Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3% 15/01/2025	EUR	3.150.000	3.254.548	0,36
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5,25% 15/05/2026	EUR	5.750.000	5.963.124	0,66
MPT Operating Partnership LP, REIT 4% 19/08/2022	EUR	8.000.000	8.807.240	0,98
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5,5% 15/02/2026	EUR	4.600.000	4.467.129	0,50
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	7.000.000	7.256.235	0,81
Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026	EUR	4.650.000	4.710.985	0,52
Tenneco, Inc., Reg. S 4,875% 15/04/2022	EUR	6.100.000	6.036.438	0,67
			144.430.343	16,08
Summe Unternehmensanleihen			857.175.274	95,45
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			857.175.274	95,45

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	18.111.789	18.111.789	2,01
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	17.580.672	17.580.672	1,96
			35.692.461	3,97
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			35.692.461	3,97
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			35.692.461	3,97
Summe Anlagen			892.867.735	99,42
Barmittel			(3.825.792)	(0,43)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.992.847	1,01
Summe Nettovermögen			898.034.790	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

European Currencies High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/09/2019	(134)	EUR	(18.013.620)	(73.700)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(73.700)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(73.700)	(0,01)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	121.026.513	GBP	104.625.000	19/07/2019	Westpac Banking	4.243.931	0,47
GBP	12.600.000	USD	15.999.039	19/07/2019	Barclays	29.265	0,00
EUR	8.598.633	USD	9.753.000	26/07/2019	ANZ	48.116	0,01
EUR	444.670	USD	500.000	26/07/2019	Westpac Banking	6.317	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						4.327.629	0,48
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						4.327.629	0,48
GBP	730.000	EUR	843.343	19/07/2019	BNP Paribas	(28.516)	0,00
GBP	270.000	EUR	314.975	19/07/2019	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13.601)	0,00
USD	500.000	EUR	441.132	26/07/2019	BNP Paribas	(2.779)	0,00
USD	5.000.000	EUR	4.447.445	26/07/2019	Westpac Banking	(63.913)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(108.809)	(0,01)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.495.077	EUR	4.828.116	05/07/2019	J.P. Morgan	(1.921)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.110	EUR	11.298	05/07/2019	J.P. Morgan	(9)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(1.930)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(110.739)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						4.216.890	0,47

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt/erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
10.000.000	EUR	Societe Generale	iTraxx Europe Crossover Series 28 Version 3	Verkauf	5,00%	20/12/2022	842.227	842.227	0,09
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							842.227	842.227	0,09
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							842.227	842.227	0,09

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European Currencies High Yield Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	288.280	-
Barmittel	Societe Generale	EUR	910.000	-
Barmittel	Westpac Banking	EUR	4.178.214	-
			5.376.494	-

Global Asset Backed Securities Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Rendite. Zu diesem Zweck wird in ein Portfolio von Hypothekenschuldverschreibungen und verbrieften Schuldinstrumenten, die von staatlichen Behörden und privaten Institutionen („Nicht-Agenturen“) begeben wurden, investiert, unter anderem in Mortgage Backed Securities (MBS), Asset Backed Securities (ABS), Collateralized Mortgage Obligations (CMO) und Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Commercial Papers

Kanada

Royal Bank of Canada, FRN 2,96% 09/01/2020	USD	3.590.000	3.596.168	0,34
			3.596.168	0,34

Deutschland

VW Credit, Inc. 0% 10/07/2019	USD	4.000.000	3.996.356	0,37
			3.996.356	0,37

Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 01/10/2019	USD	8.900.000	8.847.003	0,83
			8.847.003	0,83

Vereinigte Staaten von Amerika

AT&T, Inc. 0% 27/09/2019	USD	10.000.000	9.932.201	0,93
Coca-Cola Co. (The) 0% 11/12/2019	USD	4.310.000	4.264.407	0,40
JP Morgan Securities LLC 0% 08/07/2019	USD	4.240.000	4.236.936	0,39
			18.433.544	1,72

Summe Commercial Papers

34.873.071 3,26

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien

Challenger Millennium Trust, Reg. S, FRN, Series 2007-1E 'AB' 0,011% 07/04/2038	EUR	3.128.024	3.456.314	0,32
Pepper Residential Securities Trust No. 17, FRN, Series 17X 'A2' 3,87% 10/03/2058	AUD	3.941.406	2.779.325	0,26
RESIMAC Premier, FRN, Series 2017-1A 'A1B', 144A 3,903% 11/09/2048	USD	1.500.000	1.520.665	0,14
Sapphire XXI Trust, FRN, Series 2019-1 'A1L' 3,127% 21/03/2050	AUD	3.300.000	2.313.471	0,22
			10.069.775	0,94

Bermudas

Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043	USD	1.399.126	1.428.719	0,13
			1.428.719	0,13

Cayman-Inseln

METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	2.477.082	2.506.131	0,23
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	2.000.000	1.999.994	0,19
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75% 15/10/2042	USD	1.655.697	1.699.734	0,16
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'B', 144A 5,75% 15/10/2042	USD	1.633.308	1.645.649	0,15
			7.851.508	0,73

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A1' 1,1% 22/05/2030	EUR	1.100.000	1.258.449	0,12
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,05% 22/05/2030	EUR	2.000.000	2.283.133	0,21
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050	EUR	3.246.417	3.270.488	0,31
			6.812.070	0,64

Frankreich

FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,5% 25/04/2032	EUR	800.000	911.319	0,09
			911.319	0,09

Deutschland

E-Mac de 2006-I BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I 'B' 3,44% 25/05/2057	EUR	4.200.000	4.483.429	0,42
E-Mac de 2006-II BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'B' 6,69% 25/02/2058	EUR	3.000.000	3.237.422	0,30
E-Mac de 2006-III BV, Reg. S, FRN, Series DE06-III 'C' 4,69% 25/02/2058	EUR	3.500.000	3.249.906	0,30
Kingswood Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'C' 2,188% 27/10/2052	EUR	1.951.717	2.244.005	0,21
Kingswood Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 2,688% 27/10/2052	EUR	1.000.000	1.149.904	0,11
Provide Blue plc, Reg. S, FRN, Series 2005-2 'E' 1,892% 07/08/2052	EUR	2.000.000	1.746.010	0,16
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-DE3 'D' 2,55% 17/02/2029	EUR	2.500.000	2.857.795	0,27
			18.968.471	1,77

Griechenland

Estia Mortgage Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,028% 27/04/2040	EUR	590.988	636.831	0,06
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,05% 28/08/2039	EUR	4.747.035	4.991.784	0,47
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,29% 28/08/2039	EUR	2.300.000	2.096.590	0,20
Kion Mortgage Finance plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'C' 0,79% 15/07/2051	EUR	339.186	342.271	0,03
			8.067.476	0,76

Irland

DECO - HARP DAC, FRN, Series 2015-HRPA 'C', 144A 2,4% 27/04/2027	EUR	913.953	1.061.058	0,10
DECO - HARP DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-HRPA 'C' 2,4% 27/04/2027	EUR	1.429.873	1.660.019	0,15
Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,991% 20/12/2057	EUR	2.500.000	2.880.707	0,27
Dilosk RMBS No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 1,37% 20/10/2057	EUR	1.000.000	1.142.535	0,11
Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,991% 28/06/2055	EUR	1.050.000	1.187.164	0,11
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2017-NPL1 'A' 0,604% 24/07/2054	EUR	883.272	998.381	0,09
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,629% 24/03/2061	EUR	982.270	1.109.332	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
Grand Canal Securities, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,629% 24/12/2058	EUR	3.789.104	4.265.057	0,40
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/04/2044	USD	1.252.631	1.275.128	0,12
Lansdowne Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0% 15/06/2045	EUR	6.915.456	7.457.412	0,70
Lansdowne Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0,031% 16/09/2048	EUR	4.254.165	4.346.007	0,41
Mulcair Securities DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 1,195% 24/04/2071	EUR	3.950.000	4.475.345	0,42
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,887% 01/06/2037	EUR	1.500.000	1.695.513	0,16
			33.553.658	3,14

Italien

DECO 2014-GONDOLA Srl, Reg. S, FRN, Series 2014-GNDL 'D' 2,642% 22/02/2026	EUR	600.000	684.516	0,06
DECO Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	2.250.000	2.569.286	0,24
Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030	EUR	2.941.389	3.309.249	0,31
			6.563.051	0,61

Niederlande

Chapel BV, Reg. S, FRN, Series 2007 'C' 0,392% 17/07/2066	EUR	1.200.000	1.314.057	0,12
Deco Tulip DAC, FRN, Series 2014-TLPA 'A', 144A 0,98% 27/07/2024	EUR	95.384	108.647	0,01
Deco Tulip DAC, Reg. S, FRN, Series 2014-TLPX 'A' 0,98% 27/07/2024	EUR	2.282.221	2.599.561	0,24
EMAC DE 2005-I BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 7,82% 25/05/2052	EUR	2.400.000	2.468.809	0,23
EMAC NL 2004-I BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 1,952% 25/07/2036	EUR	1.730.735	1.879.259	0,18
EMAC NL 2004-II BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 2,972% 25/01/2037	EUR	971.799	1.035.113	0,10
EMAC NL 2004-III BV, Reg. S, FRN, Series NL04-III 'B' 5,602% 25/01/2037	EUR	341.934	319.483	0,03
EMAC NL 2005-I BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 2,542% 25/04/2038	EUR	3.217.415	3.646.026	0,34
EMAC NL 2005-II BV, Reg. S, FRN, Series NL05-II 'A' 1,852% 25/07/2038	EUR	4.544.255	4.925.156	0,46
EMAC NL 2006-I BV, Reg. S, FRN, Series NL06-I 'A' 0,912% 25/01/2039	EUR	7.419.351	7.768.951	0,73
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 0,192% 25/01/2048	EUR	254.767	273.332	0,03
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 1,052% 25/04/2039	EUR	5.740.753	6.036.834	0,56
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 0% 25/07/2046	EUR	4.054.830	4.336.683	0,41
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 1,652% 25/04/2039	EUR	1.625.472	1.620.090	0,15
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 1,689% 25/01/2048	EUR	3.500.000	3.905.479	0,37
EMAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 0,789% 25/04/2048	EUR	4.366.200	4.889.648	0,46
EMAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 1,689% 25/04/2048	EUR	1.335.180	1.475.785	0,14

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,492% 17/04/2041	EUR	5.813.814	6.242.024	0,58
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 0,542% 17/04/2041	EUR	500.000	477.193	0,04
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'A' 1,192% 17/10/2040	EUR	2.383.633	2.721.049	0,25
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 1,892% 17/10/2040	EUR	3.700.000	4.071.070	0,38
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,492% 17/10/2040	EUR	5.800.000	6.578.628	0,61
Kantoor Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,05% 22/05/2028	EUR	2.491.791	2.846.075	0,27
			71.894.912	6,72
Portugal				
Hefesto STC - Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,729% 30/11/2037	EUR	1.610.941	1.839.303	0,17
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,752% 30/11/2038	EUR	2.308.276	2.578.543	0,24
Lusitano Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 5 'A' 0% 15/07/2059	EUR	4.611.046	5.032.669	0,47
Lusitano Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 4,439% 16/11/2046	EUR	1.600.000	1.898.801	0,18
			11.349.316	1,06
Spanien				
Bancaja Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 8 'D' 1,442% 25/10/2037	EUR	1.200.000	1.376.572	0,13
Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd., Reg. S, FRN, Series 2015-1HA 'A' 2,5% 15/04/2020	EUR	2.723.963	3.101.334	0,29
Fondo de Titulizacion de Activos UCI, Reg. S, FRN, Series 17 'A2' 0% 17/12/2049	EUR	2.153.412	2.269.110	0,21
GC Pastor Hipotecario FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046	EUR	9.411.445	9.604.642	0,90
Hipocat 11 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-11 'A2' 0% 15/01/2050	EUR	789.972	840.348	0,08
Hipocat 7 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-7 'D' 0,492% 15/07/2036	EUR	1.467.336	1.574.205	0,15
IM Pastor FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044	EUR	6.510.144	6.824.682	0,64
IM Pastor FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 22/03/2043	EUR	3.320.213	3.395.600	0,32
Magnolia Finance XI DAC, FRN, Series 2015-1HWA 'A', 144A 2,75% 20/04/2020	EUR	4.817.894	5.491.429	0,51
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-1HWX 'A' 2,75% 20/04/2020	EUR	3.483.708	3.979.427	0,37
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-3MGN 'A' 2,75% 18/02/2020	EUR	2.600.000	2.959.606	0,28
Magnolia Finance XI DAC, IO, STEP, Series 2015-1HWA 'AX', 144A 0,25% 20/04/2020	EUR	1.853.036	1.371	0,00
SRF FT, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'C' 2,188% 26/04/2063	EUR	2.000.000	2.292.930	0,21
TDA FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050	EUR	9.000.000	8.815.139	0,82
			52.526.395	4,91

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'B' 2,38% 24/04/2049	GBP	1.750.000	2.230.911	0,21
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'C' 2,83% 24/04/2049	GBP	500.000	635.803	0,06
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,33% 24/04/2049	GBP	2.000.000	2.548.300	0,24
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,43% 24/04/2049	GBP	4.000.000	5.093.260	0,48
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 1,46% 25/11/2042	GBP	302.908	361.980	0,03
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 1,136% 17/03/2039	GBP	892.200	1.020.514	0,10
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 1,86% 25/11/2042	GBP	706.786	842.486	0,08
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'D' 1,305% 15/12/2038	GBP	1.238.400	1.417.446	0,13
Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'B1A' 1,725% 15/12/2039	GBP	264.172	313.935	0,03
Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 1,295% 15/12/2040	GBP	682.901	739.433	0,07
Dukinfield plc, Reg. S, FRN, Series 1 'C' 2,37% 15/08/2045	GBP	2.000.000	2.545.219	0,24
Dukinfield plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 3,07% 15/08/2045	GBP	3.404.000	4.299.082	0,40
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 1,445% 15/09/2044	GBP	2.900.000	3.100.861	0,29
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 1,395% 15/06/2040	GBP	1.714.904	1.884.997	0,18
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 2,545% 15/06/2040	GBP	800.288	875.475	0,08
Eurosail plc, FRN, Series 2006-2A 'B1B', 144A 2,851% 15/12/2044	USD	2.327.000	2.213.598	0,21
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 1,285% 15/12/2044	GBP	2.000.000	2.290.532	0,21
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 1,563% 13/09/2045	GBP	4.680.803	5.708.517	0,53
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1,793% 13/06/2045	GBP	4.010.350	5.085.225	0,48
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1,793% 13/06/2045	GBP	3.366.363	4.198.395	0,39
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 1,793% 13/06/2045	GBP	2.522.250	3.007.404	0,28
Farrington Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B1A' 2,428% 15/07/2047	GBP	370.159	472.000	0,04
Farrington Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 4,428% 15/07/2047	GBP	740.319	946.959	0,09
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 1,146% 18/06/2039	GBP	2.500.000	2.872.617	0,27
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'BB' 0% 18/06/2038	EUR	1.000.000	1.050.432	0,10
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 18/03/2039	EUR	1.000.000	1.032.959	0,10
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 0,091% 18/03/2039	EUR	3.300.000	3.149.137	0,29
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 3,581% 18/03/2039	GBP	1.500.000	1.708.137	0,16
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 4,696% 18/06/2039	GBP	1.390.000	1.729.386	0,16

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Hawksmoor Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 3,11% 25/05/2053	GBP	1.786.000	2.278.473	0,21
Hawksmoor Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2016-2 'D' 3,01% 25/05/2053	GBP	500.000	637.130	0,06
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,291% 17/06/2038	EUR	1.835.575	1.970.731	0,18
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 3,027% 17/04/2044	GBP	1.383.698	1.641.361	0,15
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 01/01/2061	EUR	1.373.929	1.425.653	0,13
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-WIX 'BB' 0,54% 01/01/2061	EUR	2.853.635	2.985.363	0,28
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C' 0,098% 01/12/2060	EUR	1.722.988	1.738.779	0,16
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-WIX 'CB' 0,79% 01/01/2061	EUR	3.113.056	3.222.946	0,30
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A2' 1,645% 15/12/2049	GBP	1.000.000	1.178.569	0,11
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B' 1,528% 15/10/2048	GBP	1.259.790	1.513.659	0,14
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,845% 15/12/2049	GBP	2.721.146	3.429.580	0,32
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 3,845% 15/12/2049	GBP	1.814.097	2.204.182	0,21
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1' 1,228% 15/04/2049	GBP	940.293	1.122.585	0,10
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 1,428% 15/04/2049	GBP	3.073.823	3.586.983	0,34
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,845% 15/12/2049	GBP	1.360.573	1.732.917	0,16
Marketplace Originated Consumer Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 7,731% 20/10/2024	GBP	884.461	1.134.025	0,11
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 4,043% 13/03/2046	GBP	2.770.000	3.597.956	0,34
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 0% 15/06/2027	GBP	1.000.000	1.272.406	0,12
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 0% 15/06/2027	GBP	2.000.000	2.544.812	0,24
Newday Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'C' 2,631% 15/07/2025	GBP	1.500.000	1.912.097	0,18
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,831% 15/08/2026	GBP	1.500.000	1.887.785	0,18
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'D', 144A 3,631% 15/12/2026	GBP	3.500.000	4.531.996	0,42
Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,831% 15/12/2027	GBP	2.000.000	2.541.911	0,24
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0,946% 15/12/2050	GBP	4.300.000	5.035.642	0,47
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,845% 15/12/2050	GBP	1.741.741	2.147.756	0,20
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 0,941% 15/12/2050	EUR	886.704	957.282	0,09
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 3,845% 15/12/2050	GBP	886.704	1.104.552	0,10
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 2,745% 12/12/2043	GBP	4.000.000	5.103.324	0,48
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,845% 12/12/2043	GBP	1.000.000	1.264.752	0,12

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'C1A' 1,945% 15/06/2041	GBP	2.637.405	3.211.372	0,30
Paragon Mortgages No. 11 plc, Reg. S, FRN, Series 11X 'CB' 0,592% 15/10/2041	EUR	1.907.476	2.073.610	0,19
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1A' 1,328% 15/01/2039	GBP	965.786	1.140.598	0,11
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1B' 0,072% 15/01/2039	EUR	2.897.357	3.061.417	0,29
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'C1A' 1,728% 15/01/2039	GBP	4.346.036	5.168.503	0,48
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'BB' 0,05% 15/09/2039	EUR	3.231.000	3.211.182	0,30
Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'BB' 0,23% 15/12/2039	EUR	2.100.000	2.128.763	0,20
Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'CB' 0,79% 15/12/2039	EUR	1.250.000	1.233.091	0,11
Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'C' 2,17% 15/05/2050	GBP	1.100.000	1.354.417	0,13
Paragon Mortgages No. 9 plc, Reg. S, FRN, Series 9X 'CB' 0,732% 15/05/2041	EUR	598.515	650.539	0,06
Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2014-2 'C' 2,745% 12/12/2047	GBP	485.000	619.334	0,06
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 30 'D' 2,887% 20/03/2050	GBP	1.500.000	1.910.886	0,18
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 3,337% 20/09/2065	GBP	1.850.000	2.383.270	0,22
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 29 'E' 3,837% 20/12/2046	GBP	1.000.000	1.292.151	0,12
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 0,14% 15/12/2043	EUR	1.059.882	1.084.899	0,10
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 0,89% 15/12/2043	EUR	1.118.019	1.178.075	0,11
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1B' 1,065% 15/12/2043	GBP	698.762	821.110	0,08
Ribbon Finance plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,675% 20/04/2028	GBP	987.500	1.242.036	0,12
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,359% 20/08/2056	GBP	2.430.000	3.077.507	0,29
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D1' 2,659% 20/08/2056	GBP	1.300.000	1.649.778	0,15
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D2' 2,659% 20/08/2056	GBP	1.700.000	2.157.402	0,20
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'B' 2,295% 12/06/2046	GBP	167.000	213.263	0,02
RMAC plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,145% 12/06/2046	GBP	1.200.000	1.502.649	0,14
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 0,532% 12/06/2044	EUR	1.801.627	1.887.083	0,18
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 0,162% 12/06/2044	EUR	342.915	358.852	0,03
Rochester Financing No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B' 3,596% 18/06/2045	GBP	2.000.000	2.571.848	0,24
Rochester Financing No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'C' 3,096% 18/06/2045	GBP	500.000	643.051	0,06
Rochester Financing No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 4,096% 18/06/2045	GBP	1.150.000	1.473.213	0,14
Slate No.1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'C' 2,776% 24/01/2051	GBP	2.500.000	3.191.773	0,30

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Slate No.1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 3,226% 24/01/2051	GBP	650.000	830.132	0,08
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,731% 15/12/2026	GBP	2.045.210	2.606.502	0,24
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'C' 3,481% 15/12/2027	GBP	908.583	1.161.249	0,11
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,731% 15/12/2026	GBP	1.536.829	1.956.495	0,18
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,531% 15/12/2027	GBP	1.635.450	2.095.587	0,20
Southern Pacific Securities 05-3 plc, Reg. S, FRN, Series 2005-3X 'D1C' 1,742% 10/12/2043	GBP	1.000.000	1.142.866	0,11
Southern Pacific Securities 06-1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 4,592% 10/03/2044	GBP	800.000	960.098	0,09
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 0% 10/12/2050	GBP	6.000.000	7.634.840	0,71
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2018UK2 'A' 1,994% 22/05/2028	GBP	1.600.000	2.032.024	0,19
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2017UK2 'C' 2,719% 17/11/2027	GBP	396.931	505.161	0,05
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2014-1 'D' 2,37% 15/11/2049	GBP	2.500.000	3.178.803	0,30
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,096% 18/03/2050	GBP	1.498.000	1.912.280	0,18
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,796% 18/03/2050	GBP	489.000	621.789	0,06
Towd Point Mortgage Funding 10 plc, Reg. S, FRN, Series 2016-AU10 'C' 2,425% 20/04/2045	GBP	1.000.000	1.270.615	0,12
Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 4,328% 15/07/2051	GBP	2.000.000	2.601.619	0,24
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 1,468% 10/10/2040	GBP	2.439.896	2.818.986	0,26
Warwick Finance Residential Mortgages No. One plc, Reg. S, FRN, Series 1 'F' 3,539% 21/09/2049	GBP	850.000	1.084.548	0,10
Warwick Finance Residential Mortgages No. Two plc, Reg. S, FRN, Series 2 2,439% 21/09/2049	GBP	945.000	1.210.217	0,11
Warwick Finance Residential Mortgages No. Two plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 3,039% 21/09/2049	GBP	1.000.000	1.275.663	0,12
			218.471.353	20,43

Vereinigte Staaten von Amerika

1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Series 2005-1 'A3', 144A 5,278% 10/08/2035	USD	3.500.000	3.834.905	0,36
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 4,559% 15/09/2034	USD	2.600.000	2.610.842	0,24
Aaset Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039	USD	1.000.000	1.001.248	0,09
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 3,004% 25/04/2034	USD	1.323.896	1.314.037	0,12
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2005-11 '2A42' 4,385% 25/02/2036	USD	544.933	490.176	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,03% 25/04/2035	USD	772.975	748.601	0,07
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-3 'CM' 3,255% 25/02/2035	USD	372.079	369.427	0,03
Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5% 25/01/2036	USD	15.093	15.082	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5% 25/05/2035	USD	653.282	663.723	0,06
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	847.778	912.583	0,09
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2025	USD	40.167	41.427	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 18,782% 25/09/2037	USD	410.524	617.351	0,06
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 2,804% 25/06/2036	USD	1.998	1.210	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5% 25/01/2036	USD	256.685	231.144	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 25,594% 25/05/2037	USD	295.558	563.652	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	3.598	3.164	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 24,574% 25/05/2037	USD	427.890	860.034	0,08
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 6% 25/08/2037	USD	88.610	63.334	0,01
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037	USD	198.553	160.300	0,02
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,17% 15/10/2024	USD	800.000	830.199	0,08
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2007-A '13A1', 144A 6,6% 25/01/2037	USD	373.603	156.166	0,01
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6% 25/06/2035	USD	1.782.283	1.588.251	0,15
American Home Mortgage Investment Trust, IO, Series 2007-1 'GIOP' 2,078% 25/05/2047	USD	5.196.395	858.969	0,08
American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	4.700.000	5.088.053	0,48
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	2.950.000	3.312.975	0,31
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036	USD	1.500.000	1.703.280	0,16
Amerquest Mortgage Securities, Inc., STEP, Series 2004-FR1W 'A6' 4,31% 25/05/2034	USD	533.434	546.765	0,05
Amerquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 4,53% 25/05/2034	USD	374.774	368.332	0,03
Amortizing Residential Collateral Trust, FRN, Series 2002-BC6 'A2' 3,13% 25/08/2032	USD	1.588.554	1.571.040	0,15
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W2 'M2' 4,305% 25/04/2034	USD	753.124	771.650	0,07
B2R Mortgage Trust, Series 2015-2 'A', 144A 3,336% 15/11/2048	USD	266.052	266.417	0,02
B2R Mortgage Trust, Series 2015-1 'A1', 144A 2,524% 15/05/2048	USD	10.130	10.090	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '1CB4' 5,5% 25/02/2035	USD	125.213	122.533	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	366.667	380.751	0,04
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-7 'A2' 5,707% 25/10/2036	USD	585.961	328.653	0,03
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7 'D' 3,167% 15/09/2048	USD	484.000	434.094	0,04
Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25% 25/08/2036	USD	19.172	19.342	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75% 25/03/2037	USD	123.221	110.219	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6% 25/03/2036	USD	38.315	38.061	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75% 25/11/2035	USD	377.298	411.973	0,04
Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75% 25/03/2036	USD	355.385	377.088	0,04
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5% 25/11/2035	USD	51.355	52.591	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25% 25/07/2037	USD	203.783	196.220	0,02
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 4,927% 25/03/2033	USD	154.476	156.310	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 2,644% 25/07/2037	USD	1.926.983	1.846.573	0,17
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 2,794% 25/01/2036	USD	876.757	854.161	0,08
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 3,379% 25/04/2036	USD	1.000.000	1.005.501	0,09
BBCMS Trust, FRN, Series 2014-BX0 'E', 144A 6,144% 15/08/2027	USD	1.000.000	999.836	0,09
BBCMS Trust, FRN, Series 2015-STP 'E', 144A 4,284% 10/09/2028	USD	1.050.000	1.037.086	0,10
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 4,614% 25/09/2034	USD	660.009	677.732	0,06
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '2A1' 4,243% 25/02/2036	USD	454.166	440.731	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 17,652% 25/03/2036	USD	2.779.084	2.300.609	0,22
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034	USD	536.135	562.435	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 5,58% 25/08/2035	USD	1.152.883	1.191.384	0,11
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-SD2 '2A1' 2,83% 25/09/2046	USD	863.229	838.417	0,08
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 3,404% 25/11/2042	USD	480.982	482.907	0,05
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust, FRN, Series 2007-R6 '1A1' 4,361% 26/01/2036	USD	600.731	559.489	0,05
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 2,841% 20/10/2040	USD	3.790.909	3.568.158	0,33
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048	USD	1.978.323	1.982.657	0,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	6.847.273	6.809.886	0,64
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	2.511.992	2.520.005	0,24
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	1.540.107	1.594.777	0,15
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	392.236	407.002	0,04
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-S1 'A4' 3,03% 25/02/2037	USD	336.077	174.146	0,02
ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5% 25/02/2035	USD	319.570	292.625	0,03
CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 5,18% 25/05/2023	USD	2.000.000	2.004.788	0,19
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2002-19 '1A1' 6,25% 25/11/2032	USD	267.566	278.251	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '3A1' 5,5% 25/02/2036	USD	1.203.757	1.221.085	0,11
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB3 '2A4A' 4,137% 20/06/2035	USD	1.707.045	1.747.308	0,16
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '3A1' 6% 25/02/2036	USD	648.531	506.969	0,05
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 4,194% 25/03/2035	USD	1.768.677	1.770.782	0,17
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-52 'A1' 4,53% 19/02/2034	USD	523.525	535.564	0,05
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6% 25/08/2037	USD	103.306	84.866	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6% 25/12/2036	USD	473.570	433.685	0,04
CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 3,81% 15/05/2023	USD	950.000	955.398	0,09
CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 3,887% 20/03/2043	USD	1.074.822	1.075.668	0,10
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6% 25/11/2036	USD	75.569	83.446	0,01
Citicorp Residential Mortgage Trust, STEP, Series 2007-1 'A5' 5,297% 25/03/2037	USD	3.000.000	3.232.577	0,30
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'C' 4,569% 10/09/2058	USD	825.000	860.693	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 0,93% 10/09/2058	USD	8.347.464	373.199	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2006-4 '2A1A' 6% 25/12/2035	USD	539.190	548.633	0,05
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 4,43% 25/07/2044	USD	1.000.000	1.070.688	0,10
CLNS Trust, FRN, Series 2017-HKPR 'E', 144A 5,953% 11/06/2032	USD	1.000.000	1.007.495	0,09
Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'D', 144A 4,899% 10/11/2046	USD	1.618.000	1.656.887	0,16
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-LC13 'D', 144A 5,271% 10/08/2046	USD	1.270.000	1.295.096	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,742% 15/07/2047	USD	306.000	300.235	0,03

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-LC17 'XA' 0,885% 10/10/2047	USD	5.113.609	147.696	0,01	CWABS Inc., Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2003-5 'AF5' 5,125% 25/02/2034	USD	1.034.142	1.054.723	0,10
Commercial Mortgage Lease-Backed Certificates, FRN, Series 2001-CMLB 'E', 144A 7,956% 20/06/2031	USD	1.776.000	1.924.741	0,18	EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 3,404% 25/11/2030	USD	378.017	379.754	0,04
Commercial Mortgage Pass-Through Certificates, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,642% 10/02/2047	USD	736.000	726.690	0,07	EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 4,605% 25/10/2034	USD	353.259	364.771	0,03
Commercial Mortgage Pass-Through Certificates, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,622% 10/02/2047	USD	9.407.620	226.782	0,02	Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-2 'AV1' 2,884% 25/07/2034	USD	3.965.121	3.777.505	0,35
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2004-GG1 'H', 144A 6,394% 10/06/2036	USD	1.600.000	1.578.755	0,15	Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-1 'AV2' 3,004% 25/04/2034	USD	653.026	604.688	0,06
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'B', 144A 4,65% 15/01/2023	USD	630.076	634.764	0,06	Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-2 'AV2' 2,904% 25/07/2034	USD	558.849	542.610	0,05
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'C', 144A 6,02% 15/01/2023	USD	2.322.860	2.343.424	0,22	Equity One Mortgage Pass-Through Trust, STEP, Series 2004-1 'M2' 5,615% 25/04/2034	USD	705.144	725.929	0,07
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023	USD	1.180.000	1.196.781	0,11	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024	USD	1.400.000	1.444.101	0,14
COOF Securitization Trust, IO, FRN 'A', 144A 2,74% 25/10/2040	USD	3.719.741	281.288	0,03	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	1.000.000	1.021.339	0,10
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,393% 25/08/2041	USD	17.739.806	1.197.503	0,11	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024	USD	750.000	778.959	0,07
Countrywide, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 4,129% 25/05/2035	USD	2.300.000	2.317.399	0,22	FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X1' 0,436% 25/08/2027	USD	48.741.384	1.538.259	0,14
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-SD2 'M1', 144A 3,024% 25/06/2033	USD	299.927	301.315	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K712 'X1' 1,321% 25/11/2019	USD	3.548.426	10.300	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 4,407% 25/11/2034	USD	290.205	300.967	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K714 'X1' 0,661% 25/10/2020	USD	24.630.219	155.087	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 5,704% 25/02/2032	USD	826.585	790.312	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K027 'X3' 1,705% 25/01/2041	USD	21.000.000	1.177.869	0,11
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2001-HE17 'A1' 3,024% 25/01/2032	USD	374.488	370.981	0,03	FHLMC G07848 3,5% 01/04/2044	USD	1.299.887	1.358.872	0,13
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, FRN, Series 2002-CB1 'B1' 5,479% 25/08/2030	USD	381.935	384.398	0,04	FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	883.585	912.212	0,09
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,25% 25/10/2036	USD	1.651.000	1.706.029	0,16	FHLMC Q26692 4% 01/06/2044	USD	1.823.739	1.911.098	0,18
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,237% 15/10/2032	USD	1.000.000	1.021.192	0,10	FHLMC Q26694 4% 01/06/2044	USD	1.227.738	1.300.830	0,12
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 4,361% 25/05/2034	USD	2.288.039	2.358.367	0,22	FHLMC Q29048 4% 01/10/2044	USD	657.787	686.328	0,06
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5% 25/10/2032	USD	454.437	477.821	0,04	FHLMC Q32407 3,5% 01/06/2045	USD	1.192.746	1.243.629	0,12
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5% 25/11/2033	USD	308.995	320.678	0,03	FHLMC Q34163 3,5% 01/06/2045	USD	1.407.045	1.462.793	0,14
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5% 25/08/2037	USD	567.311	545.782	0,05	FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049	USD	963.202	995.398	0,09
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5% 25/05/2036	USD	1.223.735	844.352	0,08	FHLMC V82003 4% 01/10/2045	USD	951.189	991.387	0,09
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'A1' 1,88% 15/08/2042	USD	3.068.166	198.284	0,02
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 1,54% 25/03/2046	USD	11.268.674	599.008	0,06
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 1,851% 25/03/2044	USD	2.624.449	136.142	0,01
					FHLMC REMICS, IO, Series 4259 'IA' 5% 15/08/2041	USD	451.349	64.077	0,01
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 '1T' 1,829% 15/04/2039	USD	2.079.382	119.140	0,01
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 1,824% 15/09/2041	USD	7.283.210	409.767	0,04
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 1,778% 25/10/2039	USD	3.313.553	159.722	0,02
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 1,798% 15/10/2040	USD	4.171.688	229.744	0,02
					FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 5,371% 15/12/2043	USD	846.232	905.574	0,08
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 3,246% 25/11/2041	USD	222.672	19.154	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 3,646% 25/06/2042	USD	4.245.488	691.609	0,06
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 3,606% 15/11/2043	USD	3.272.754	486.136	0,05
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 'TI' 1,755% 15/10/2039	USD	1.980.840	109.632	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 4,256% 15/03/2035	USD	1.490.781	144.237	0,01
FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 343 'S4' 1,411% 15/10/2037	USD	11.443.660	522.116	0,05
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046	USD	275.283	276.480	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046	USD	2.370.757	2.353.882	0,22
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	1.039.814	1.032.628	0,10
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046	USD	702.476	710.597	0,07
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '2A' 3,5% 25/12/2046	USD	1.260.161	1.278.100	0,12
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,862% 25/05/2047	USD	950.000	891.857	0,08
Finance of America Structured Securities Trust, FRN, Series 2018HB1 'B', 144A 5,234% 25/09/2028	USD	1.325.000	1.336.925	0,13
Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 2,809% 27/02/2035	USD	1.402.684	1.367.256	0,13
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-FA3 'A6' 6% 25/07/2036	USD	4.561	3.626	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 4,472% 25/11/2037	USD	330.805	322.625	0,03
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 4,458% 25/07/2036	USD	1.493.856	1.551.703	0,15
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025	USD	1.000.000	1.033.187	0,10
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024	USD	5.100.000	5.249.124	0,49
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M2' 5,43% 25/10/2029	USD	400.000	417.913	0,04
FNMA AS5718 3,5% 01/08/2045	USD	902.707	949.889	0,09
FNMA AS6580 3,5% 01/02/2046	USD	716.538	754.417	0,07
FNMA BN4512 4% 01/01/2049	USD	2.201.702	2.278.310	0,21
FNMA MA3257 3,5% 01/01/2048	USD	2.339.719	2.364.357	0,22
FNMA MA3474 4,5% 01/09/2048	USD	1.494.917	1.540.469	0,14
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	987.908	1.002.172	0,09
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	3.723.737	3.841.443	0,36
FNMA MA3672 3% 01/05/2049	USD	4.505.157	4.509.683	0,42
FNMA MA3677 4,5% 01/04/2049	USD	959.381	990.186	0,09
FNMA MA3724 3% 01/07/2049	USD	4.000.000	4.004.019	0,37
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	6.250.000	6.343.382	0,59
FNMA MA3727 4,5% 01/06/2049	USD	2.487.092	2.564.479	0,24
FNMA MA3752 3% 01/07/2049	USD	2.500.000	2.502.512	0,23
FNMA ACES, IO, FRN, Series 2014M2 'X3' 0,11% 25/12/2023	USD	41.714.129	147.835	0,01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A22', 144A 4% 25/11/2057	USD	2.278.463	2.343.497	0,22
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 5,34% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.042.838	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025	USD	2.400.000	2.468.324	0,23
GNMA, FRN, Series 2014H21 'FA' 3,117% 20/10/2064	USD	367.406	368.024	0,03
GNMA, Series 2016H20 'FA' 3,117% 20/09/2066	USD	223.320	223.720	0,02
GNMA, FRN, Series 2015H22 'FC' 3,067% 20/09/2065	USD	148.091	148.053	0,01
GNMA, FRN, Series 2016H06 'FD' 3,387% 20/07/2065	USD	893.092	903.661	0,08
GNMA, FRN, Series 2018H07 'FE' 2,817% 20/02/2068	USD	466.016	464.879	0,04
GNMA, FRN, Series 2016H07 'FQ' 3,167% 20/03/2066	USD	557.173	562.139	0,05
GNMA, IO, Series 2011-136 'IG' 4,5% 20/05/2040	USD	1.487.887	157.187	0,01
GNMA, IO, Series 2012-128 'IG' 3,5% 16/10/2042	USD	342.577	73.632	0,01
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5% 20/05/2043	USD	9.054.825	1.274.437	0,12
GNMA, IO, Series 2013-41 'LI' 4% 20/01/2041	USD	4.997.107	404.509	0,04
GNMA, IO, Series 2011-48 'MI' 5% 20/05/2039	USD	3.993	52	0,00
GNMA, IO, Series 2013-71 'MI' 3,5% 20/06/2041	USD	1.292.270	112.451	0,01
GNMA, IO, Series 2012-57 'NI' 5% 20/10/2040	USD	377.052	46.267	0,00
GNMA, IO, Series 2013-60 3,5% 20/04/2043	USD	1.579.604	247.821	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 3,757% 20/12/2043	USD	9.640.972	1.601.786	0,15
GNMA, IO, Series 2012-122 'PI' 4% 20/04/2042	USD	3.237.243	481.720	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2010-157 'PS' 3,667% 20/01/2040	USD	589.488	6.954	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2006-49 'SA' 4,077% 20/02/2036	USD	987.641	24.149	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-124 'SB' 3,767% 20/10/2041	USD	2.945.361	164.691	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 3,917% 20/09/2043	USD	4.782.515	647.404	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 3,717% 20/04/2041	USD	1.032.449	161.296	0,02
GNMA AE8503 4% 15/07/2044	USD	936.283	994.294	0,09
GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	929.451	963.278	0,09
GNMA AM7358 3,5% 20/05/2045	USD	220.236	228.225	0,02
GNMA BG8526 5% 20/07/2048	USD	1.240.323	1.295.441	0,12
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	2.978.251	3.073.245	0,29
GNMA BK6472 5% 20/02/2049	USD	1.890.158	1.979.163	0,19
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	2.992.212	3.131.392	0,29
GNMA MA5868 5% 20/04/2049	USD	1.494.867	1.542.072	0,14
GNMA MA5923 4,5% 20/05/2049	USD	1.937.323	1.998.058	0,19
GNMA MA5924 5% 20/05/2049	USD	1.238.418	1.277.524	0,12
GNMA MA5978 4,5% 20/06/2049	USD	3.800.000	3.940.689	0,37
GNMA MA5980 5,5% 20/05/2049	USD	1.400.000	1.446.807	0,14
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-AR1 '3A2' 2,564% 25/02/2037	USD	269.510	268.434	0,03
GS Mortgage Securities Corp. II, IO, FRN, Series 2017-SLP 'XB', 144A 0,457% 10/10/2032	USD	49.460.000	739.694	0,07
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-GC26 'D', 144A 4,52% 10/11/2047	USD	2.430.000	2.096.188	0,20

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	1.700.000	1.603.491	0,15
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-GC24 'XA' 0,782% 10/09/2047	USD	7.185.572	226.066	0,02
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,184% 10/10/2035	USD	30.000.000	380.517	0,04
GSA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 2,48% 25/12/2046	USD	840.766	566.311	0,05
GSA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-5 '2A2' 2,584% 25/03/2036	USD	540.001	272.570	0,03
GSAMP Trust, FRN, Series 2004-FM2 'M2' 4,08% 25/01/2034	USD	107.355	107.855	0,01
GSMP Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP3 '1A4', 144A 8,5% 25/09/2035	USD	439.809	490.694	0,05
GSMP Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,928% 19/12/2026	USD	73.586	73.196	0,01
GSMP Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7% 25/06/2043	USD	253.117	287.493	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-14 '3A1' 4,672% 25/12/2034	USD	1.223.185	1.225.285	0,11
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A1' 6% 25/09/2035	USD	1.377.740	1.449.414	0,14
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 4,498% 25/05/2035	USD	14.794	14.621	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-2 '1A' 5,004% 25/02/2036	USD	393.674	260.242	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 2,59% 25/05/2038	USD	690.091	604.637	0,06
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 4,575% 19/05/2033	USD	342.594	353.767	0,03
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 0% 25/06/2024	USD	1.000.000	999.999	0,09
HMH Trust, Series 2017-NSS 'E', 144A 6,292% 05/07/2031	USD	850.000	894.411	0,08
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 3,904% 25/06/2033	USD	721.122	725.664	0,07
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2000-C 'AV' 2,977% 25/12/2031	USD	1.380.911	1.341.622	0,13
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004-A 'M2' 4,455% 25/07/2034	USD	513.510	517.818	0,05
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004-B 'M4' 4,155% 25/11/2034	USD	431.415	427.197	0,04
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 5,082% 17/07/2034	USD	300.000	300.848	0,03
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 4,282% 17/07/2037	USD	3.000.000	3.005.346	0,28
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2016-2 'F', 144A 7,132% 17/10/2033	USD	3.000.000	3.011.877	0,28
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 5,971% 17/07/2034	USD	2.498.000	2.506.156	0,23
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'F', 144A 4,782% 17/07/2037	USD	2.700.000	2.679.919	0,25
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 3,15% 25/10/2034	USD	455.974	454.994	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 3,225% 25/10/2034	USD	95.196	92.661	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 4,08% 25/10/2034	USD	254.535	252.828	0,02
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 3,09% 25/03/2035	USD	239.620	238.797	0,02
Impac CMB Trust, STEP, Series 2003-4 '3M2' 5,729% 25/07/2033	USD	198.740	199.173	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR11 '2A' 4,29% 25/12/2034	USD	221.801	223.072	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 3,23% 25/05/2034	USD	340.608	323.991	0,03
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 4,655% 25/02/2035	USD	793.905	804.898	0,08
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR6 '5A1' 4,4% 25/10/2034	USD	478.697	498.155	0,05
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 4,49% 15/01/2033	USD	1.045.000	1.039.048	0,10
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'D', 144A 4,082% 17/07/2037	USD	1.500.000	1.500.169	0,14
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'D', 144A 4,082% 17/01/2038	USD	2.800.000	2.793.923	0,26
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,682% 17/12/2036	USD	3.211.757	3.231.807	0,30
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,44% 17/06/2037	USD	5.700.000	5.710.061	0,53
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4,432% 17/07/2037	USD	2.000.000	2.006.720	0,19
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'E', 144A 4,382% 17/01/2038	USD	7.000.000	7.013.863	0,66
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 4,682% 17/07/2037	USD	2.000.000	2.003.308	0,19
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S1 '1A16' 6% 25/03/2036	USD	235.006	192.362	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-LDPX 'AM' 5,464% 15/01/2049	USD	405.938	406.237	0,04
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-FL6 'PHW1', 144A 5,69% 15/11/2031	USD	2.000.000	2.014.744	0,19
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-FL6 'PHW2', 144A 6,19% 15/11/2031	USD	1.500.000	1.511.361	0,14
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,746% 15/12/2049	USD	7.837.219	273.944	0,03
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763% 25/10/2036	USD	150.150	118.334	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 4,435% 25/07/2035	USD	1.274.162	1.318.464	0,12
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 3,694% 27/07/2037	USD	338.256	340.833	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 4,453% 25/09/2035	USD	134.281	138.089	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 4,476% 25/04/2037	USD	160.553	151.741	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 4,478% 25/10/2033	USD	824.710	844.984	0,08

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 4,488% 25/12/2034	USD	263.487	271.995	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,697% 15/04/2047	USD	1.025.000	1.041.932	0,10
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,66% 25/03/2039	USD	7.990.682	341.122	0,03
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 3,159% 25/04/2040	USD	6.102.061	508.436	0,05
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,804% 25/07/2041	USD	5.469.443	618.703	0,06
KGSALPHA SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-4 'A', 144A 0,955% 25/10/2040	USD	12.461.086	225.253	0,02
Ladder Capital Commercial Mortgage Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1,179% 15/02/2036	USD	8.000.000	667.178	0,06
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6,63% 15/04/2040	USD	1.913.536	2.036.573	0,19
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 4,772% 25/12/2034	USD	351.658	354.925	0,03
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-11 'M2' 3,53% 25/11/2034	USD	1.047.105	1.055.750	0,10
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2003-3 '2A5' 6% 25/05/2033	USD	1.013.406	1.094.691	0,10
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035	USD	1.486.345	1.608.126	0,15
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5,25% 25/05/2034	USD	352.752	362.856	0,03
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 5,554% 25/10/2032	USD	1.173.346	1.177.574	0,11
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'A2' 3,104% 25/09/2034	USD	938.127	907.779	0,08
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-WMC1 'M1' 3,904% 25/05/2033	USD	536.893	539.864	0,05
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 4,429% 25/09/2034	USD	1.000.000	1.014.764	0,09
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M6' 4,879% 25/09/2034	USD	1.164.000	1.192.246	0,11
MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7% 25/05/2035	USD	79.738	78.031	0,01
MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 4,743% 28/09/2032	USD	569.201	508.634	0,05
MERIT Securities Corp., FRN, Series 13 'M1' 7,954% 28/12/2033	USD	1.033.892	1.086.806	0,10
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,344% 25/04/2035	USD	51.539	50.390	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 4,48% 25/01/2037	USD	347.305	361.017	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 5,13% 25/01/2035	USD	684.540	699.708	0,07
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2,88% 25/10/2035	USD	638.019	640.696	0,06
National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6% 25/03/2038	USD	1.798.424	1.879.412	0,18
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'M4', 144A 5,433% 25/11/2028	USD	2.876.000	2.879.247	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'A4' 3,53% 25/08/2034	USD	1.042.032	1.056.223	0,10
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-2 'M1' 3,78% 25/03/2033	USD	967.500	989.376	0,09
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 4,504% 25/03/2032	USD	132.766	129.235	0,01
New Residential Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed Notes, Series 2017-T1 'DT1', 144A 4,002% 15/02/2051	USD	1.000.000	1.010.280	0,09
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT1 'F', 144A 5,57% 25/05/2023	USD	3.674.450	3.717.422	0,35
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 4,585% 25/06/2036	USD	733.528	651.003	0,06
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-4 'A1' 3,144% 25/02/2034	USD	580.041	577.206	0,05
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2004-3 'M4' 4,005% 25/12/2034	USD	1.100.000	1.120.189	0,10
NRPL Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	1.896.203	1.919.592	0,18
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS1 'D', 144A 4,374% 25/01/2023	USD	1.370.967	1.378.488	0,13
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS2 'D', 144A 4,593% 25/02/2023	USD	3.190.689	3.219.580	0,30
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	1.326.980	1.428.039	0,13
Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72% 15/04/2030	USD	324.070	343.344	0,03
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405% 15/06/2031	USD	3.678.654	1.135.205	0,11
Ocwen Master Advance Receivables Trust, Series 2018-T1 'DT1', 144A 4,236% 15/08/2049	USD	400.000	400.173	0,04
Ocwen Master Advance Receivables Trust, Series 2018-T2 'DT2', 144A 4,532% 15/08/2050	USD	500.000	506.020	0,05
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2005-1 'M7' 4,455% 25/02/2035	USD	1.000.000	1.011.186	0,09
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2005-1 'M8' 4,605% 25/02/2035	USD	2.000.000	2.032.896	0,19
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 3,07% 25/08/2033	USD	76.268	75.561	0,01
Oxford Finance Funding LLC 'A2', 144A 4,459% 15/02/2027	USD	2.800.000	2.878.875	0,27
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2004-WHQ1 'M4' 4,155% 25/09/2034	USD	441.467	450.056	0,04
PNNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-F1 'A', 144A 4,78% 25/04/2023	USD	3.500.000	3.557.847	0,33
PNNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 5,28% 25/02/2023	USD	2.000.000	2.005.334	0,19
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2018-NPL4 'A1', 144A 4,826% 25/09/2058	USD	1.611.170	1.634.828	0,15
Prime Mortgage Trust, Series 2006-2 '1A14' 6,25% 25/11/2036	USD	77.774	86.982	0,01
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,261% 17/08/2034	USD	750.000	770.894	0,07

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035	USD	1.700.000	1.745.481	0,16
Progress Residential Trust, Series 2019-SFR1 'F', 144A 5,061% 17/08/2035	USD	1.000.000	1.036.809	0,10
PRPM LLC, STEP, Series 2019-1A 'A1', 144A 4,5% 25/01/2024	USD	3.132.099	3.172.956	0,30
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3,967% 25/04/2024	USD	7.862.640	7.932.611	0,74
RALI Trust, Series 2004-QS16 'IA5' 5,5% 25/12/2034	USD	788.310	799.083	0,07
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	7.223	6.861	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS5 'A6' 6% 25/05/2036	USD	898.170	865.618	0,08
RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 21,733% 26/09/2037	USD	634.057	1.039.256	0,10
RCO V Mortgage LLC, STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 4% 25/05/2023	USD	1.265.297	1.270.970	0,12
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035	USD	1.000.000	1.119.315	0,10
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5% 25/04/2035	USD	2.265.504	2.347.353	0,22
RMF Buyout Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'M4', 144A 5,429% 25/11/2028	USD	2.749.000	2.759.446	0,26
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3% 25/11/2057	USD	1.823.655	1.814.829	0,17
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3% 25/03/2058	USD	1.431.272	1.427.306	0,13
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	1.431.099	1.427.211	0,13
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-1 'HT' 3% 25/01/2056	USD	862.513	863.513	0,08
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-3 'HT' 3% 25/07/2056	USD	1.880.880	1.922.030	0,18
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HV' 3% 25/03/2058	USD	2.939.472	2.958.198	0,28
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4% 25/08/2056	USD	2.400.000	2.318.590	0,22
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-4 'M45T' 4,5% 25/06/2057	USD	5.710.851	6.003.899	0,56
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4% 25/03/2058	USD	6.344.582	6.689.814	0,63
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	963.700	1.002.059	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-4 'MT' 3,5% 25/06/2057	USD	1.991.105	2.034.418	0,19
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	6.432.974	6.462.038	0,60
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'MT' 3,5% 25/11/2057	USD	896.148	913.612	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MT' 3,5% 25/03/2058	USD	2.998.702	3.056.974	0,29
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'MT' 3,5% 25/08/2058	USD	1.642.313	1.675.598	0,16
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1A 'IA3', 144A 6,45% 25/09/2036	USD	704.201	744.500	0,07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 'IA1' 3,061% 20/07/2033	USD	466.562	455.657	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

SG Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-787E 'E', 144A 4,509% 15/02/2041	USD	2.000.000	1.973.328	0,18
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 7,25% 16/12/2024	USD	3.000.000	3.044.985	0,28
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 1,339% 15/03/2038	GBP	2.188.095	2.678.935	0,25
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,239% 25/07/2039	EUR	2.500.000	2.766.523	0,26
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 0,089% 25/10/2039	EUR	1.794.032	1.981.936	0,19
Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037	USD	1.074.847	1.103.827	0,10
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 144A 4,054% 25/04/2043	USD	795.557	799.209	0,07
Stanwich Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2018-NPB2 'A1', 144A 4,5% 18/10/2023	USD	2.489.334	2.515.415	0,23
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,304% 25/10/2037	USD	163.453	156.617	0,01
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '5A1' 4,757% 25/01/2037	USD	344.533	355.066	0,03
Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 5,04% 17/01/2035	USD	3.000.000	3.004.790	0,28
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 4,456% 25/02/2035	USD	1.694.166	1.726.731	0,16
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '2A1' 4,228% 25/06/2037	USD	4.868	4.868	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 3,165% 25/06/2034	USD	802.910	759.498	0,07
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 2,548% 19/04/2035	USD	330.470	315.558	0,03
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, IO, Series 2006-AR7 'X' 0,9% 25/08/2036	USD	38.809.627	1.315.961	0,12
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, IO, Series 2006-AR8 'X' 0,4% 25/10/2036	USD	29.082.593	532.232	0,05
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates, Series 2004-18H 'A5' 4,75% 25/10/2034	USD	572.134	605.290	0,06
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-26A '3A5' 4,634% 25/09/2033	USD	784.338	800.325	0,07
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 4,254% 25/05/2047	USD	7.844.996	6.903.597	0,65
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 'IA1' 6% 25/07/2036	USD	300.217	196.226	0,02
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '2A1' 6,5% 25/07/2036	USD	2.036.947	1.372.285	0,13
TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09% 15/12/2029	USD	215.340	215.281	0,02
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,011% 17/09/2034	USD	1.500.000	1.532.459	0,14

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,216% 17/01/2036	USD	1.000.000	1.035.745	0,10
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,151% 17/09/2034	USD	1.500.000	1.554.948	0,15
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036	USD	1.200.000	1.249.834	0,12
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 5,179% 25/11/2031	USD	337.064	337.387	0,03
UMBS 3% 25/07/2049	USD	10.000.000	10.094.026	0,94
UMBS 3,5% 25/07/2049	USD	26.000.000	26.594.139	2,49
UMBS 4% 25/07/2049	USD	28.000.000	28.943.905	2,71
UMBS 4,5% 25/07/2049	USD	26.300.000	27.490.178	2,57
UMBS AL7594 3,5% 01/08/2045	USD	924.346	960.405	0,09
UMBS AS4821 4% 01/04/2045	USD	1.669.957	1.767.365	0,17
UMBS AS5169 3% 01/06/2040	USD	448.715	456.927	0,04
UMBS AX8337 4% 01/01/2045	USD	1.610.806	1.679.651	0,16
UMBS AZ2897 3,5% 01/09/2045	USD	1.275.695	1.325.463	0,12
UMBS AZ4750 3,5% 01/10/2045	USD	1.010.046	1.045.127	0,10
UMBS BA3100 3,5% 01/01/2046	USD	1.084.860	1.125.040	0,11
UMBS BN0759 5% 01/12/2048	USD	2.089.912	2.217.815	0,21
UMBS BN4430 5% 01/01/2049	USD	4.910.088	5.210.595	0,49
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 3,98% 17/04/2023	USD	1.720.000	1.716.960	0,16
VOLT LXVI, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,336% 25/05/2048	USD	2.706.082	2.737.373	0,26
VOLT LXX LLC, STEP, Series 2018-NPL6 'A1A', 144A 4,115% 25/09/2048	USD	197.154	199.527	0,02
VOLT LXXII LLC, STEP, Series 2018-NPL8 'A1A', 144A 4,213% 26/10/2048	USD	2.423.332	2.445.309	0,23
VOLT LXXIII LLC, STEP, Series 2018-NPL9 'A1A', 144A 4,458% 25/10/2048	USD	914.911	925.757	0,09
VOLT LXXIV LLC, STEP, Series 2018-NP10 'A1A', 144A 4,581% 25/11/2048	USD	870.975	886.791	0,08
VOLT LXXV LLC, STEP, Series 2019-NPL1 'A1A', 144A 4,336% 25/01/2049	USD	1.913.810	1.945.466	0,18
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust, Series 2005-1 '5A1' 6% 25/03/2035	USD	1.097.524	1.124.531	0,11
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 4,469% 25/01/2035	USD	847.932	888.643	0,08
Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 5,13% 25/07/2037	USD	543.064	549.079	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057	USD	1.116.000	954.349	0,09
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-AR16 '1A1' 4,861% 25/08/2033	USD	1.785.321	1.804.442	0,17
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-AR8 '2A1' 4,971% 25/06/2035	USD	49.585	50.320	0,00
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-Y '3A1' 4,908% 25/11/2034	USD	922.864	954.661	0,09
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-G 'A1' 4,465% 25/06/2033	USD	822.873	850.936	0,08
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR11 'A6' 4,546% 25/08/2036	USD	70.256	69.087	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, Series 2007-11 'A85' 6% 25/08/2037	USD	68.293	65.839	0,01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-C6 'D', 144A 5,582% 15/04/2045	USD	2.139.479	2.243.200	0,21
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,027% 15/09/2046	USD	1.285.000	1.260.455	0,12
			582.702.201	54,49
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.031.170.224	96,42
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.066.043.295	99,68
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 1,343% 10/11/2028*	USD	2.200.000	1.370.600	0,13
			1.370.600	0,13
Summe Unternehmensanleihen			1.370.600	0,13
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.370.600	0,13

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	95.712.013	95.712.013	8,95
			95.712.013	8,95
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			95.712.013	8,95
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			95.712.013	8,95
Summe Anlagen			1.163.125.908	108,76
Barmittel			5.657.082	0,53
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(99.381.837)	(9,29)
Summe Nettovermögen			1.069.401.153	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
US 2 Year Note, 30/09/2019	100	USD	21.514.844	118.360	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2019	1.152	USD	147.222.000	3.492.005	0,32
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	32	USD	4.411.500	99.093	0,01
US Long Bond, 19/09/2019	282	USD	43.806.937	1.588.210	0,15
US Ultra Bond, 19/09/2019	46	USD	8.149.188	312.045	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				5.609.713	0,52
US 5 Year Note, 30/09/2019	(1.727)	USD	(203.934.415)	(2.163.214)	(0,20)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(2.163.214)	(0,20)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				3.446.499	0,32

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	252.216.973	EUR	219.929.171	19/09/2019	J.P. Morgan	278.552	0,03
USD	180.423.622	GBP	141.150.367	19/09/2019	J.P. Morgan	338.096	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						616.648	0,06
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	441.047.386	USD	501.973.210	05/07/2019	J.P. Morgan	200.839	0,02
USD	50.417	EUR	44.231	05/07/2019	J.P. Morgan	55	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	6.473.244	USD	8.229.746	05/07/2019	J.P. Morgan	961	0,00
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.270.747	SEK	11.783.757	05/07/2019	J.P. Morgan	1.168	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						203.023	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						819.671	0,08
SEK	15.729	USD	1.705	19/09/2019	Citibank	(1)	0,00
USD	4.965.343	AUD	7.109.923	19/09/2019	Goldman Sachs	(32.295)	(0,01)
USD	611.579	GBP	480.191	19/09/2019	BNP Paribas	(1.069)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(33.365)	(0,01)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	423.408	USD	482.617	05/07/2019	J.P. Morgan	(529)	0,00
USD	82.197	EUR	72.360	05/07/2019	J.P. Morgan	(191)	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	1.286.466.729	USD	138.934.839	05/07/2019	J.P. Morgan	(331.237)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(331.957)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(365.322)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						454.349	0,04

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Asset Backed Securities Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	-	480.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	7.340.000	2.062.291
			7.340.000	2.542.291

Global Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gerechnete attraktive Rendite an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte, Anlageinstrumente und Währungen. Das Vermögen des Fonds setzt sich aus festverzinslichen inländischen, internationalen und Euromarkt-Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten zusammen, die auf US-Dollar und sonstige Währungen, einschließlich denen von Schwellenländern, lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Frankreich				
Airbus SE, Reg. S 0% 01/07/2022	EUR	700.000	1.033.452	0,15
			1.033.452	0,15
Niederlande				
NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	USD	900.000	956.808	0,14
			956.808	0,14
Schweiz				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	800.000	709.408	0,11
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	940.000	1.088.469	0,16
STMicroelectronics NV, Reg. S 0,25% 03/07/2024	USD	1.200.000	1.374.438	0,20
			3.172.315	0,47
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc, Reg. S 1,75% 19/06/2024	USD	1.200.000	1.182.204	0,17
			1.182.204	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	627.000	669.160	0,10
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	850.000	967.831	0,14
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	997.000	935.869	0,14
Splunk, Inc., 144A 0,5% 15/09/2023	USD	810.000	883.880	0,13
			3.456.740	0,51
Summe Wandelanleihen			9.801.519	1,44
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	325.000	340.769	0,05
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	700.000	966.001	0,14
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	600.000	734.143	0,11
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	350.000	449.930	0,07
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	500.000	588.919	0,09
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	1.000.000	1.044.610	0,15
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	650.000	757.507	0,11
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024	EUR	375.000	470.931	0,07
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	350.000	409.321	0,06

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Australien (Fortsetzung)

Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	300.000	367.665	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	350.000	434.330	0,06
			6.564.126	0,96

Belgien

Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	1.525.000	1.673.016	0,25
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.050.000	1.388.158	0,21
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	350.000	433.144	0,06
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	225.000	297.656	0,04
			3.791.974	0,56

Kanada

NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	1.650.000	1.705.687	0,25
Royal Bank of Canada 2,75% 01/02/2022	USD	2.325.000	2.360.166	0,35
			4.065.853	0,60

China

CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	1.000.000	1.168.777	0,17
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	1.160.000	1.364.807	0,20
Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023	USD	500.000	519.669	0,08
			3.053.253	0,45

Kolumbien

Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	2.000.000	2.216.820	0,33
			2.216.820	0,33

Dänemark

Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	575.000	601.053	0,09
			601.053	0,09

Frankreich

Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	650.000	665.038	0,10
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	800.000	1.004.435	0,15
AXA SA, Reg. S, FRN 5,25% 16/04/2040	EUR	700.000	830.239	0,12
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	875.000	1.167.830	0,17
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	300.000	381.718	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024	GBP	900.000	1.149.897	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/07/2025	EUR	1.700.000	1.989.063	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 11/06/2026	EUR	1.700.000	1.994.848	0,29
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	225.000	277.128	0,04
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	1.125.000	1.211.839	0,18
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	100.000	112.780	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.200.000	1.511.829	0,22
Credit Agricole SA, 144A 3,875% 15/04/2024	USD	950.000	1.004.045	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	400.000	507.394	0,08
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	249.419	0,04
Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	200.000	231.117	0,03
			14.288.619	2,10

Deutschland

Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	1.200.000	1.517.034	0,22
Bayer US Finance II LLC, 144A 3,875% 15/12/2023	USD	1.300.000	1.345.695	0,20
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	2.950.000	2.937.846	0,43
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3,6% 19/01/2027	USD	1.050.000	1.081.201	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	375.000	487.285	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.200.000	1.520.786	0,22
SAP SE, Reg. S 1,625% 10/03/2031	EUR	900.000	1.127.932	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	1.100.000	1.300.219	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	350.000	437.603	0,07
			11.755.601	1,73

Hongkong

CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	1.000.000	986.845	0,15
			986.845	0,15

Indien

Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,625% 25/10/2022	USD	530.000	557.979	0,08
Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35% 20/05/2024	USD	1.175.000	1.243.502	0,18
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,875% 01/02/2028	USD	2.500.000	2.570.313	0,38
ONGC Videsh Vankorfeft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	1.020.000	1.027.502	0,15
REC Ltd., Reg. S 3,068% 18/12/2020	USD	510.000	511.974	0,08
			5.911.270	0,87

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Indonesien

Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	1.160.000	1.429.601	0,21
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,15% 21/05/2048	USD	780.000	921.999	0,13
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,25% 25/01/2049	USD	890.000	1.060.978	0,16
			3.412.578	0,50

Irland

GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	600.000	731.562	0,11
Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021	EUR	220.000	259.494	0,04
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	350.000	409.407	0,06
			1.400.463	0,21

Israel

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	1.135.000	1.080.219	0,16
			1.080.219	0,16

Italien

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10,125% 10/07/2042	EUR	800.000	1.145.501	0,17
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	2.650.000	2.616.093	0,39
FCA Bank SpA, Reg. S 1,375% 17/04/2020	EUR	700.000	806.088	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	1.955.000	2.054.471	0,30
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	200.000	211.734	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.050.000	1.260.879	0,19
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	1.100.000	1.718.376	0,25
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1% 23/07/2023	EUR	400.000	473.067	0,07
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	825.000	876.410	0,13
			11.162.619	1,65

Luxemburg

Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	650.000	765.727	0,11
			765.727	0,11

Malaysia

Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 18/03/2025	USD	1.600.000	1.669.656	0,24
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	1.400.000	1.442.308	0,21
			3.111.964	0,45

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko

Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024	USD	1.500.000	1.463.453	0,22
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	1.390.000	1.588.118	0,23
			3.051.571	0,45

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,375% 27/04/2021	EUR	1.625.000	2.065.573	0,30
Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	150.000	187.724	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	800.000	1.033.433	0,15
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 6,875% 19/03/2020	EUR	1.900.000	2.271.123	0,33
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	1.000.000	1.189.365	0,18
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	900.000	1.068.783	0,16
ING Bank NV, 144A 5,8% 25/09/2023	USD	910.000	1.006.073	0,15
ING Groep NV, Reg. S 1,375% 11/01/2028	EUR	800.000	955.224	0,14
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	1.300.000	1.682.240	0,25
			11.459.538	1,69

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	300.000	346.816	0,05
			346.816	0,05

Südafrika

Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	930.000	976.839	0,14
SASOL Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	730.000	818.673	0,12
			1.795.512	0,26

Südkorea

ExportImport Bank of Korea 2,375% 25/06/2024	USD	2.220.000	2.221.410	0,33
Korea Electric Power Corp., Reg. S 2,5% 24/06/2024	USD	2.660.000	2.657.220	0,39
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	500.000	587.890	0,09
			5.466.520	0,81

Spanien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	1.400.000	1.640.335	0,24
Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	1.000.000	1.088.255	0,16
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.700.000	1.973.604	0,29
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	900.000	1.148.743	0,17
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	500.000	626.164	0,09
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	300.000	356.487	0,05

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	300.000	359.867	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	200.000	241.198	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	300.000	397.283	0,06
			7.831.936	1,15

Schweiz

Credit Suisse Group AG, 144A 3,574% 09/01/2023	USD	1.425.000	1.455.345	0,22
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4,55% 17/04/2026	USD	825.000	894.787	0,13
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	725.000	725.511	0,11
Syngenta Finance NV 3,125% 28/03/2022	USD	640.000	639.914	0,09
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	650.000	690.771	0,10
UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 3,491% 23/05/2023	USD	2.975.000	3.050.788	0,45
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	300.000	392.875	0,06
			7.849.991	1,16

Vereinigte Arabische Emirate

ADCB Finance Cayman Ltd., 144A 4% 29/03/2023	USD	1.030.000	1.075.660	0,16
MDC-GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	400.000	502.335	0,07
			1.577.995	0,23

Vereinigtes Königreich

Ashtead Capital, Inc., 144A 4,125% 15/08/2025	USD	700.000	709.174	0,11
Barclays Bank plc, Reg. S 6% 14/01/2021	EUR	300.000	369.000	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026	GBP	1.100.000	1.459.279	0,22
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375% 01/11/2038	GBP	300.000	482.869	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	1.200.000	1.526.914	0,22
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	500.000	580.681	0,09
Lloyds Banking Group plc 4,55% 16/08/2028	USD	1.525.000	1.641.617	0,24
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	1.000.000	1.277.013	0,19
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	1.800.000	2.053.021	0,30
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,766% 08/03/2024	USD	3.100.000	3.164.620	0,47
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	600.000	828.411	0,12
Santander UK plc, 144A 5% 07/11/2023	USD	1.050.000	1.110.685	0,16
Standard Chartered plc, 144A 2,1% 19/08/2019	USD	1.150.000	1.149.105	0,17
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	350.000	416.218	0,06
Vodafone Group plc 4,375% 30/05/2028	USD	800.000	861.256	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Vodafone Group plc, Reg. S 2,2% 25/08/2026	EUR	800.000	1.017.442	0,15
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	700.000	1.216.238	0,18
			19.863.543	2,93

Vereinigte Staaten von Amerika

Air Lease Corp. 2,125% 15/01/2020	USD	1.425.000	1.420.896	0,21
Altria Group, Inc. 3,8% 14/02/2024	USD	1.450.000	1.511.393	0,22
Amazon.com, Inc. 2,8% 22/08/2024	USD	1.775.000	1.825.153	0,27
American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	1.775.000	1.900.422	0,28
Apple, Inc. 2,5% 09/02/2022	USD	1.500.000	1.517.392	0,22
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	2.000.000	2.649.873	0,39
AT&T, Inc. 5,15% 15/02/2050	USD	500.000	552.485	0,08
AT&T, Inc. 4,5% 09/03/2048	USD	569.000	581.182	0,09
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	650.000	654.062	0,10
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	850.000	1.021.171	0,15
Bank of America Corp., FRN 3,366% 23/01/2026	USD	600.000	617.745	0,09
Bank of America Corp. 4% 22/01/2025	USD	325.000	341.664	0,05
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	4.239.000	4.528.439	0,67
Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023	USD	1.200.000	1.253.334	0,18
BP Capital Markets America, Inc. 3,119% 04/05/2026	USD	675.000	692.273	0,10
BristolMyers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	2.025.000	2.072.132	0,30
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	900.000	917.888	0,13
Capital One Bank USA NA 3,375% 15/02/2023	USD	1.254.000	1.278.052	0,19
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	1.175.000	1.272.384	0,19
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	500.000	576.730	0,09
Cigna Corp., 144A 3,75% 15/07/2023	USD	1.700.000	1.768.289	0,26
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	3.125.000	3.537.328	0,52
Comcast Corp. 1,625% 15/01/2022	USD	1.325.000	1.309.676	0,19
Comcast Corp. 3,6% 01/03/2024	USD	650.000	685.652	0,10
Constellation Brands, Inc. 4,4% 15/11/2025	USD	1.000.000	1.089.090	0,16
CVS Health Corp. 3,7% 09/03/2023	USD	2.050.000	2.116.184	0,31
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	1.550.000	1.633.258	0,24
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	1.975.000	2.076.841	0,31
Dollar Tree, Inc. 3,7% 15/05/2023	USD	1.950.000	2.017.606	0,30
Ecolab, Inc. 1% 15/01/2024	EUR	350.000	414.279	0,06
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	1.650.000	1.977.189	0,29
Express Scripts Holding Co. 4,5% 25/02/2026	USD	600.000	648.282	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	1.700.000	2.020.531	0,30
Five Corners Funding Trust, 144A 4,419% 15/11/2023	USD	1.225.000	1.312.877	0,19
Florida Power & Light Co., FRN 2,961% 06/05/2022	USD	1.210.000	1.210.612	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 2,681% 09/01/2020	USD	2.500.000	2.499.163	0,37
Fox Corp., 144A 4,709% 25/01/2029	USD	725.000	808.669	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	1.050.000	1.297.059	0,19

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75%				
01/10/2037	USD	1.320.000	1.727.266	0,25
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	215.000	220.893	0,03
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	1.590.000	1.691.832	0,25
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	1.200.000	1.204.500	0,18
International Business Machines Corp. 3%				
15/05/2024	USD	2.875.000	2.949.448	0,43
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	790.000	928.765	0,14
iStar, Inc., REIT 6,5% 01/07/2021	USD	850.000	867.349	0,13
Johnson Controls International plc 1,375%				
25/02/2025	EUR	700.000	837.060	0,12
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	3.745.000	4.006.083	0,59
Medtronic Global Holdings SCA 1,125%				
07/03/2027	EUR	1.675.000	1.990.551	0,29
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S				
2,4% 08/01/2021	USD	2.700.000	2.706.561	0,40
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	925.000	971.259	0,14
Newmont Goldcorp Corp., 144A 3,7%				
15/03/2023	USD	1.312.000	1.361.968	0,20
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875%				
05/01/2029	EUR	1.050.000	1.312.185	0,19
salesforce.com, Inc. 3,25% 11/04/2023	USD	1.625.000	1.685.929	0,25
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5%				
01/07/2029	USD	975.000	998.858	0,15
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	850.000	880.621	0,13
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738%				
20/09/2029	USD	550.000	572.195	0,08
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36%				
20/03/2023	USD	1.392.188	1.394.937	0,21
Starbucks Corp. 3,8% 15/08/2025	USD	1.125.000	1.198.502	0,18
Synchrony Bank 3% 15/06/2022	USD	1.350.000	1.360.327	0,20
Union Pacific Corp. 3,95% 10/09/2028	USD	635.000	694.592	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 3,75% 15/07/2025	USD	1.500.000	1.602.165	0,24
Verizon Communications, Inc. 1,375%				
27/10/2026	EUR	1.650.000	2.002.006	0,29
Verizon Communications, Inc. 4,672%				
15/03/2055	USD	435.000	492.801	0,07
Visa, Inc. 3,15% 14/12/2025	USD	750.000	785.445	0,12
			92.051.353	13,55
Summe Unternehmensanleihen			225.463.759	33,20

Staatsanleihen

Argentinien

Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S				
8,75% 08/02/2025	USD	2.000.000	1.434.500	0,21
			1.434.500	0,21

Australien

Australia Government Bond, Reg. S 2,75%				
21/11/2028	AUD	10.400.000	8.213.616	1,21
Australia Government Bond, Reg. S 2,75%				
21/11/2027	AUD	6.210.000	4.867.216	0,72
			13.080.832	1,93

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A				
4,15% 15/03/2037	EUR	1.000.000	1.869.503	0,27
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1%				
20/09/2117	EUR	1.410.000	2.482.520	0,37
			4.352.023	0,64
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A				
1,9% 22/06/2038	EUR	3.200.000	4.445.759	0,66
			4.445.759	0,66
Bermudas				
Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854%				
06/02/2024	USD	494.000	535.938	0,08
			535.938	0,08
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%				
01/01/2027	BRL	1.210.000	3.757.824	0,55
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%				
01/01/2029	BRL	820.000	2.577.141	0,38
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%				
01/01/2025	BRL	1.560.000	4.777.109	0,71
			11.112.074	1,64
Kanada				
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	8.300.000	6.121.918	0,90
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	12.000.000	9.581.418	1,41
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2026	CAD	2.900.000	2.223.257	0,33
			17.926.593	2,64
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125%				
19/06/2029	EUR	1.100.000	1.254.746	0,18
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75%				
27/01/2030	EUR	1.060.000	1.403.014	0,21
			2.657.760	0,39
Zypern				
Cyprus Government Bond, Reg. S 2,375%				
25/09/2028	EUR	770.000	1.011.856	0,15
			1.011.856	0,15
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75%				
11/04/2025	EUR	280.000	326.328	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375%				
11/04/2031	EUR	1.380.000	1.599.222	0,23
Egypt Treasury Bill 0% 10/09/2019	EGP	28.000.000	1.620.461	0,24
			3.546.011	0,52

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	3.900.000	5.706.794	0,84
			5.706.794	0,84
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	EUR	2.400.000	4.264.549	0,63
			4.264.549	0,63
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/02/2025	EUR	2.820.000	3.526.576	0,52
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	2.310.000	2.954.074	0,43
Greece Government Bond, Reg. S 3,5% 30/01/2023	EUR	800.000	987.871	0,15
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	3.120.000	3.948.890	0,58
Greece Government Bond, Reg. S 3,9% 30/01/2033	EUR	350.000	447.371	0,07
			11.864.782	1,75
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,375% 25/03/2024	USD	790.000	892.305	0,13
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	1.650.000	1.997.854	0,30
			2.890.159	0,43
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,75% 24/04/2025	EUR	860.000	1.018.667	0,15
Indonesia Government Bond, 144A 5,875% 15/01/2024	USD	790.000	886.787	0,13
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	35.181.000.000	2.296.073	0,34
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	28.819.000.000	2.167.801	0,32
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	21.242.000.000	1.664.248	0,24
			8.033.576	1,18
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/09/2024	EUR	3.800.000	4.833.709	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	3.700.000	4.875.117	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	7.600.000	8.823.048	1,30
			18.531.874	2,73
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,6% 20/12/2023	JPY	610.000.000	5.880.456	0,87
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2028	JPY	259.000.000	2.468.232	0,36
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2027	JPY	1.460.000.000	13.929.632	2,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	1.200.000.000	13.751.636	2,03
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	1.215.000.000	15.331.041	2,26
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	1.034.000.000	9.516.181	1,40
			60.877.178	8,97
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	640.000	668.653	0,10
			668.653	0,10
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	8.100.000	2.005.924	0,30
			2.005.924	0,30
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	104.000.000	5.783.657	0,85
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	122.000.000	6.364.416	0,94
			12.148.073	1,79
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	6.000.000	4.550.670	0,67
			4.550.670	0,67
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	300.000	339.774	0,05
			339.774	0,05
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 8,2% 12/08/2026	PEN	6.520.000	2.469.475	0,36
Peru Government Bond, Reg. S 5,4% 12/08/2034	PEN	2.500.000	776.344	0,11
			3.245.819	0,47
Polen				
Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022 PLN	PLN	7.300.000	1.985.402	0,29
			1.985.402	0,29
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 5,65% 15/02/2024	EUR	3.480.000	5.032.360	0,74
			5.032.360	0,74

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	1.400.000	1.670.732	0,25
			1.670.732	0,25
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	65.000.000	1.024.602	0,15
			1.024.602	0,15
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	48.000.000	3.205.363	0,47
			3.205.363	0,47
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	5.500.000	6.390.706	0,94
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	5.200.000	6.489.151	0,96
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	4.780.000	7.143.243	1,05
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	1.435.000	2.547.591	0,37
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	2.100.000	2.757.533	0,41
			25.328.224	3,73
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	860.000	1.039.211	0,15
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2022	USD	900.000	954.067	0,14
			1.993.278	0,29
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	6.000.000	10.922.887	1,61
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	400.000	703.567	0,10
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	1.700.000	3.258.842	0,48
			14.885.296	2,19
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 2,875% 15/08/2028	USD	5.650.000	6.060.949	0,89
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	13.600.000	17.809.625	2,62
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	13.520.000	15.133.950	2,23
			39.004.524	5,74
Summe Staatsanleihen			289.360.952	42,62

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Cayman-Inseln				
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	1.078.906	1.091.559	0,16
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	1.200.000	1.199.996	0,18
			2.291.555	0,34
Griechenland				
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,05% 28/08/2039	EUR	876.376	921.560	0,14
			921.560	0,14
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,629% 24/03/2061	EUR	286.962	324.082	0,05
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,887% 01/06/2037	EUR	700.000	791.239	0,11
			1.115.321	0,16
Italien				
Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030	EUR	985.390	1.108.626	0,16
			1.108.626	0,16
Niederlande				
E-MAC NL 2004-I BV, Reg. S, FRN, Series NL04 'A' 1,952% 25/07/2036	EUR	923.059	1.002.272	0,15
E-MAC NL 2005-III BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 1,852% 25/07/2038	EUR	681.638	738.773	0,11
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 1,052% 25/04/2039	EUR	1.416.052	1.489.086	0,22
			3.230.131	0,48
Spanien				
Magnolia Finance XI DAC, FRN, Series 2015- 1HWA 'A', 144A 2,75% 20/04/2020	EUR	1.853.036	2.112.088	0,31
Magnolia Finance XI DAC, IO, STEP, Series 2015-1HWA 'AX', 144A 0,25% 20/04/2020	EUR	1.853.036	1.371	0,00
UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	935.047	1.016.006	0,15
			3.129.465	0,46
Vereinigtes Königreich				
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-WIX 'CB' 0,79% 01/01/2061	EUR	778.264	805.737	0,12
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,845% 15/12/2050	GBP	696.696	859.102	0,13
Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'B' 1,82% 15/05/2050	GBP	1.000.000	1.250.947	0,18
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D2' 2,659% 20/08/2056	GBP	1.300.000	1.649.778	0,24
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'A' 1,815% 12/06/2046	GBP	711.770	904.007	0,13

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Rochester Financing No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B' 3,596% 18/06/2045	GBP	1.250.000	1.607.405	0,24
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 0% 10/12/2050	GBP	1.500.000	1.908.416	0,28
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2014-1 'D' 2,37% 15/11/2049	GBP	1.475.000	1.875.494	0,28
Tower Bridge Funding No.1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,837% 20/03/2056	GBP	849.052	1.082.429	0,16
			11.943.315	1,76

Vereinigte Staaten von Amerika

Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	387.685	318.998	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	1.109.052	927.492	0,14
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036	USD	99.220	87.248	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	175.452	154.283	0,02
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022	USD	1.200.000	1.215.616	0,18
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	269.036	279.370	0,04
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 3,08% 25/07/2046	USD	494.573	400.276	0,06
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	517.424	478.756	0,07
BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'C', 144A 4,415% 15/09/2037	USD	907.387	906.545	0,13
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 5,44% 15/11/2034	USD	930.000	932.058	0,14
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	881.956	902.047	0,13
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	2.050.775	2.039.578	0,30
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	1.576.152	1.581.179	0,23
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,236% 25/03/2037	USD	906.225	908.967	0,13
Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'D', 144A 4,899% 10/11/2046	USD	1.617.000	1.655.863	0,24
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'B' 3,463% 10/08/2048	USD	1.000.000	923.335	0,14
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,742% 15/07/2047	USD	594.000	582.809	0,09
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	680.000	638.190	0,09
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'B', 144A 4,65% 15/01/2023	USD	261.322	263.266	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K038 'X1' 1,157% 25/03/2024	USD	18.253.860	839.522	0,12
FHLMC, FRN 849761 2,477% 01/07/2045	USD	683.334	696.111	0,10
FHLMC A64548 6% 01/08/2037	USD	11.569	12.776	0,00
FHLMC C90299 7,5% 01/10/2019	USD	407	407	0,00
FHLMC G00876 6,5% 01/01/2028	USD	2.740	3.042	0,00
FHLMC G05631 7,5% 01/05/2035	USD	7.628	8.976	0,00
FHLMC G05639 8% 01/08/2032	USD	4.600	5.467	0,00
FHLMC G05640 8,5% 01/08/2031	USD	4.621	5.593	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	1.411.513	1.457.244	0,21
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3% 25/09/2045	USD	1.307.428	1.314.977	0,19
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046	USD	481.745	483.840	0,07
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series MR-1 '1A' 3,5% 25/05/2045	USD	509.591	517.954	0,08
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC01 '2A' 4% 25/05/2045	USD	213.735	217.846	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5% 25/09/2045	USD	1.053.623	1.071.104	0,16
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046	USD	551.946	558.326	0,08
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	790.326	801.738	0,12
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	1.861.869	1.920.721	0,28
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	2.000.000	2.029.882	0,30
FREED ABS TRUST, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025	USD	1.764.000	1.816.643	0,27
GNMA, IO, Series 2013-71 'G' 3,5% 20/05/2043	USD	2.993.174	421.279	0,06
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	1.489.126	1.536.623	0,23
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	1.895.067	1.983.215	0,29
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A2A' 2,631% 19/01/2038	USD	594.558	571.911	0,08
Invitation Homes Trust, Reg. S, FRN, Series 2017-SF2X 'C' 3,882% 17/12/2036	USD	1.160.000	1.163.162	0,17
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'D', 144A 4,082% 17/07/2037	USD	1.500.000	1.500.169	0,22
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'D', 144A 4,082% 17/01/2038	USD	2.000.000	1.995.659	0,29
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,682% 17/12/2036	USD	1.370.564	1.379.119	0,20
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,44% 17/06/2037	USD	2.000.000	2.003.530	0,30
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,771% 25/06/2037	USD	879.333	817.352	0,12
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 '4A2' 4,745% 25/07/2035	USD	754.343	776.542	0,11
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,697% 15/04/2047	USD	1.515.000	1.540.026	0,23
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 3,969% 15/09/2047	USD	290.000	284.133	0,04
Lehman Mortgage Trust, Series 2005-1 '2A1' 5,5% 25/11/2035	USD	64.028	60.645	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-3 'M1' 3,255% 25/09/2031	USD	131.792	137.254	0,02
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-WMCI 'M1' 3,904% 25/05/2033	USD	536.893	539.864	0,08
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,361% 25/12/2034	USD	390.284	396.965	0,06
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2,88% 25/10/2035	USD	873.215	876.878	0,13
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2004-3 'M4' 4,005% 25/12/2034	USD	800.000	814.683	0,12
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 4,78% 25/04/2023	USD	1.000.000	1.016.528	0,15
PNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 5,28% 25/02/2023	USD	800.000	802.134	0,12
RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6% 25/08/2036	USD	1.507.434	1.404.425	0,21

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6% 25/01/2037	USD	295.007	271.966	0,04
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	358.141	340.215	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 3,19% 25/12/2032	USD	897.633	900.506	0,13
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6% 25/07/2036	USD	246.959	208.045	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	590.550	588.946	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	489.146	508.616	0,08
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	1.449.684	1.456.234	0,21
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'MT' 3,5% 25/08/2058	USD	593.250	605.273	0,09
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 0,089% 25/10/2039	EUR	1.345.524	1.486.452	0,22
UMBS 3% 25/07/2049	USD	1.070.000	1.080.061	0,16
UMBS 3,5% 25/07/2049	USD	700.000	715.996	0,11
UMBS 4% 25/07/2049	USD	8.500.000	8.786.543	1,29
UMBS 4,5% 25/07/2049	USD	6.000.000	6.271.523	0,92
UMBS 251898 6,5% 01/08/2028	USD	1.535	1.727	0,00
UMBS 252589 6,5% 01/05/2029	USD	1.800	1.998	0,00
UMBS 253794 6,5% 01/05/2031	USD	2.736	3.121	0,00
UMBS 253894 6,5% 01/08/2031	USD	7.638	8.784	0,00
UMBS 485674 6,5% 01/03/2029	USD	2.372	2.633	0,00
UMBS 490758 6,5% 01/03/2029	USD	30.790	34.173	0,01
UMBS 496029 6,5% 01/01/2029	USD	238	264	0,00
UMBS 527244 6,5% 01/11/2029	USD	614	681	0,00
UMBS 591189 6,5% 01/08/2031	USD	441	489	0,00
UMBS 653071 6,5% 01/07/2032	USD	1.575	1.747	0,00
UMBS 675952 6,5% 01/04/2032	USD	705	782	0,00
UMBS 702022 6,5% 01/05/2033	USD	432	482	0,00
UMBS 962304 5,5% 01/03/2038	USD	35.804	39.072	0,01
UMBS AB1222 4,5% 01/07/2040	USD	394.047	425.835	0,06
UMBS AD0273 8,5% 01/10/2032	USD	8.627	10.544	0,00
UMBS AH2962 5% 01/01/2041	USD	42.294	44.741	0,01
UMBS AH5714 5% 01/02/2041	USD	362.284	395.894	0,06
UMBS AI1647 4,5% 01/07/2041	USD	852.707	917.478	0,14
UMBS AJ2800 4% 01/11/2041	USD	366.199	385.075	0,06
UMBS AJ9630 4% 01/12/2041	USD	1.383.449	1.454.766	0,21
UMBS AU1323 4% 01/07/2043	USD	635.781	673.217	0,10
UMBS AZ1221 3,5% 01/06/2046	USD	914.283	942.405	0,14
UMBS BM5827 5% 01/04/2049	USD	493.404	526.121	0,08
UMBS MA2512 4% 01/01/2046	USD	396.401	412.898	0,06
UMBS MA3527 5% 01/11/2048	USD	506.595	536.598	0,08
United Auto Credit Securitization Trust, Series 2018-2 'D', 144A 4,26% 10/05/2023	USD	1.200.000	1.220.327	0,18
Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 4,53% 15/11/2024	USD	1.100.000	1.111.996	0,16
Upstart Securitization Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,445% 22/12/2025	USD	1.200.000	1.212.709	0,18
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 3,98% 17/04/2023	USD	1.500.000	1.497.349	0,22
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,65% 15/02/2024	USD	900.000	922.043	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 4% 16/10/2023	USD	1.686.000	1.730.432	0,26
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 3,992% 15/10/2057	USD	1.516.000	1.429.297	0,21
			90.146.195	13,27
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			113.886.168	16,77
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			638.512.398	94,03
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve ¹	EUR	114	1.295.064	0,19
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	44.200.807	44.200.807	6,51
			45.495.871	6,70
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			45.495.871	6,70
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			45.495.871	6,70
Summe Anlagen			684.008.269	100,73
Barmittel			1.589.438	0,23
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(6.550.809)	(0,96)
Summe Nettovermögen			679.046.898	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	96	AUD	9.670.112	121.579	0,02
Japan 10 Year Bond, 12/09/2019	11	JPY	15.706.265	38.283	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2019	96	USD	20.654.250	113.626	0,02
US 10 Year Note, 19/09/2019	10	USD	1.277.969	30.312	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	41	USD	5.652.234	126.416	0,02
US Long Bond, 19/09/2019	11	USD	1.708.781	47.212	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				477.428	0,07
Euro-Bund, 06/09/2019	(93)	EUR	(18.282.510)	(174.804)	(0,03)
Long Gilt, 26/09/2019	23	GBP	3.811.713	(9.968)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2019	(178)	USD	(21.019.297)	(217.765)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(402.537)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				74.891	0,01

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.238.359	BRL	12.400.000	08/07/2019	Barclays	6.126	0,00
CAD	175.000	USD	133.143	10/07/2019	Barclays	510	0,00
CAD	4.241.345	USD	3.163.584	10/07/2019	RBC	75.666	0,01
CAD	5.125.000	USD	3.857.127	10/07/2019	State Street	56.998	0,01
MXN	9.100.000	USD	473.632	10/07/2019	Barclays	590	0,00
THB	59.000.000	USD	1.861.140	10/07/2019	HSBC	61.417	0,01
DKK	10.250.000	USD	1.556.237	12/07/2019	State Street	8.395	0,00
NOK	5.570.000	USD	651.197	12/07/2019	HSBC	1.523	0,00
USD	4.428.924	AUD	6.185.000	17/07/2019	Commonwealth	89.549	0,01
USD	233.297	AUD	330.000	17/07/2019	State Street	1.770	0,00
ZAR	13.450.000	USD	937.965	17/07/2019	Barclays	12.318	0,00
CHF	2.495.000	USD	2.515.742	18/07/2019	UBS	44.084	0,01
CZK	14.970.000	USD	660.480	18/07/2019	HSBC	9.676	0,00
PLN	19.350.000	USD	5.071.406	18/07/2019	Barclays	116.970	0,02
USD	3.867.998	HUF	1.096.500.000	18/07/2019	UBS	874	0,00
GBP	1.450.000	USD	1.841.159	19/07/2019	Barclays	3.841	0,00
GBP	615.000	USD	781.608	19/07/2019	HSBC	927	0,00
USD	2.108.653	GBP	1.650.000	19/07/2019	Barclays	9.169	0,00
USD	5.473.008	GBP	4.170.000	19/07/2019	Commonwealth	167.042	0,03
USD	252.452	GBP	193.000	19/07/2019	UBS	6.876	0,00
JPY	47.871.000	USD	432.419	23/07/2019	Barclays	12.612	0,00
JPY	5.260.194.000	USD	47.355.005	23/07/2019	BNP Paribas	1.546.188	0,23
JPY	86.482.000	USD	789.751	23/07/2019	Citibank	14.226	0,00
JPY	86.482.000	USD	789.751	23/07/2019	Citigroup	14.226	0,00
JPY	259.404.050	USD	2.378.296	23/07/2019	Goldman Sachs	33.244	0,00
JPY	185.000.000	USD	1.696.992	23/07/2019	J.P. Morgan	22.853	0,00
JPY	172.967.469	USD	1.587.222	23/07/2019	RBC	20.764	0,00
JPY	140.000.000	USD	1.259.370	23/07/2019	State Street	42.135	0,01
JPY	596.766.000	USD	5.493.799	23/07/2019	UBS	54.013	0,02
USD	1.349.225	JPY	145.000.000	23/07/2019	HSBC	1.238	0,00
EUR	900.000	USD	1.011.312	24/07/2019	ANZ	15.082	0,00
EUR	1.620.000	USD	1.819.333	24/07/2019	Barclays	28.177	0,01
EUR	2.150.000	USD	2.449.882	24/07/2019	Goldman Sachs	2.060	0,00
EUR	685.000	USD	781.110	24/07/2019	RBC	90	0,00
EUR	2.397.000	USD	2.705.001	24/07/2019	State Street	28.630	0,00
EUR	2.222.000	USD	2.526.101	24/07/2019	UBS	7.953	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingontrakten						2.517.812	0,37

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.792.861	USD	17.974.249	05/07/2019	J.P. Morgan	7.412	0,00
BRL	1.778.895	EUR	405.348	31/07/2019	J.P. Morgan	152	0,00
EUR	1.083.826	BRL	4.738.704	31/07/2019	J.P. Morgan	4.205	0,00
EUR	469.637	CHF	520.592	31/07/2019	J.P. Morgan	1.112	0,00
EUR	4.009.132	GBP	3.584.132	31/07/2019	J.P. Morgan	11.590	0,00
EUR	15.542.582	JPY	1.894.740.544	31/07/2019	J.P. Morgan	110.423	0,02
EUR	1.038.426	KRW	1.368.261.593	31/07/2019	J.P. Morgan	2.154	0,00
EUR	285.460	MXN	6.240.111	31/07/2019	J.P. Morgan	1.709	0,00
EUR	37.949.996	USD	43.177.494	31/07/2019	J.P. Morgan	128.076	0,02
MXN	179.830	EUR	8.157	31/07/2019	J.P. Morgan	31	0,00

In JPY abgesicherte Anteilsklasse

BRL	344.818	JPY	9.611.115	31/07/2019	J.P. Morgan	284	0,00
MXN	34.773	JPY	192.907	31/07/2019	J.P. Morgan	11	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten

267.159 0,04

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingontrakten

2.784.971 0,41

KRW	9.274.150.000	USD	8.187.360	08/07/2019	Barclays	(174.225)	(0,03)
USD	562.877	BRL	2.191.000	08/07/2019	Goldman Sachs	(8.237)	0,00
USD	2.000.880	BRL	7.939.490	08/07/2019	State Street	(68.659)	(0,01)
USD	1.225.699	IDR	17.704.000.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(27.301)	(0,01)
USD	2.226.036	PEN	7.394.000	08/07/2019	Goldman Sachs	(19.372)	0,00
MXN	73.000.000	USD	3.815.138	10/07/2019	RBC	(10.939)	0,00
USD	618.866	CAD	835.000	10/07/2019	Barclays	(18.850)	0,00
USD	6.149.793	CAD	8.170.000	10/07/2019	RBC	(89.896)	(0,01)
USD	535.096	CAD	715.000	10/07/2019	State Street	(10.973)	0,00
USD	10.884.354	MXN	212.000.000	10/07/2019	RBC	(163.457)	(0,03)
USD	3.055.283	MXN	60.765.000	10/07/2019	State Street	(111.322)	(0,02)
SEK	25.107.000	USD	2.727.896	12/07/2019	Goldman Sachs	(21.411)	0,00
AUD	38.000	USD	26.787	17/07/2019	UBS	(127)	0,00
NZD	997.000	USD	674.500	17/07/2019	BNP Paribas	(5.027)	0,00
USD	233.114	AUD	335.000	17/07/2019	Barclays	(1.921)	0,00
USD	455.332	NZD	700.000	17/07/2019	ANZ	(11.710)	0,00
USD	3.606.660	NZD	5.400.000	17/07/2019	Barclays	(19.376)	0,00
USD	307.779	NZD	461.000	17/07/2019	HSBC	(1.777)	0,00
USD	2.933.467	ZAR	43.480.000	17/07/2019	J.P. Morgan	(138.524)	(0,02)
USD	1.149.342	ZAR	16.331.000	17/07/2019	UBS	(4.492)	0,00
HUF	1.230.000.000	USD	4.388.547	18/07/2019	Barclays	(50.596)	(0,01)
USD	2.587.259	PLN	9.805.000	18/07/2019	Barclays	(41.786)	(0,01)
USD	3.013.879	PLN	11.600.000	18/07/2019	State Street	(96.465)	(0,02)
USD	1.008.312	GBP	800.000	19/07/2019	Barclays	(9.619)	0,00
USD	759.626	GBP	600.000	19/07/2019	UBS	(3.822)	0,00
EUR	670.868	JPY	85.000.000	23/07/2019	UBS	(25.181)	0,00
JPY	35.000.000	USD	325.842	23/07/2019	Barclays	(466)	0,00
USD	648.471	JPY	70.000.000	23/07/2019	Barclays	(2.282)	0,00
USD	789.751	JPY	86.482.000	23/07/2019	Citibank	(14.226)	0,00
USD	2.784.740	JPY	305.000.000	23/07/2019	Commonwealth	(50.681)	(0,01)
USD	234.125	JPY	26.000.000	23/07/2019	Bank of Australia State Street	(7.583)	0,00
EUR	2.775.000	USD	3.168.462	24/07/2019	UBS	(3.745)	0,00
USD	15.030.384	EUR	13.404.130	24/07/2019	Barclays	(256.199)	(0,04)
USD	395.455	EUR	352.430	24/07/2019	BNP Paribas	(6.470)	0,00
USD	1.883.340	EUR	1.685.000	24/07/2019	J.P. Morgan	(38.299)	(0,01)
USD	10.234.208	EUR	9.089.000	24/07/2019	RBC	(131.236)	(0,02)
USD	793.169	EUR	704.000	24/07/2019	State Street	(9.700)	0,00
USD	4.086.175	EUR	3.636.000	24/07/2019	UBS	(60.459)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingontrakten

(1.716.411) (0,26)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	20.551	USD	23.425	05/07/2019	J.P. Morgan	(25)	0,00
USD	345	EUR	304	05/07/2019	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	1.103.908	AUD	1.811.915	31/07/2019	J.P. Morgan	(12.183)	0,00
EUR	2.284.373	CAD	3.431.512	31/07/2019	J.P. Morgan	(15.342)	0,00
EUR	678.462	IDR	10.974.805.032	31/07/2019	J.P. Morgan	(53)	0,00
EUR	346.749	SEK	3.688.649	31/07/2019	J.P. Morgan	(2.548)	0,00
JPY	40.459.080	EUR	330.317	31/07/2019	J.P. Morgan	(567)	0,00

In JPY abgesicherte Anteilsklasse

JPY	26.177.923	AUD	352.318	31/07/2019	J.P. Morgan	(3.794)	0,00
JPY	25.701.706	BRL	921.208	31/07/2019	J.P. Morgan	(527)	0,00
JPY	54.171.321	CAD	667.319	31/07/2019	J.P. Morgan	(5.992)	0,00
JPY	11.136.912	CHF	101.302	31/07/2019	J.P. Morgan	(467)	0,00
JPY	503.289.683	EUR	4.128.195	31/07/2019	J.P. Morgan	(28.993)	(0,01)
JPY	95.072.046	GBP	696.925	31/07/2019	J.P. Morgan	(2.930)	0,00
JPY	16.088.965	IDR	2.132.088.726	31/07/2019	J.P. Morgan	(751)	0,00
JPY	24.625.105	KRW	265.803.383	31/07/2019	J.P. Morgan	(707)	0,00
JPY	6.769.368	MXN	1.213.317	31/07/2019	J.P. Morgan	(34)	0,00
JPY	899.941.299	USD	8.395.406	31/07/2019	J.P. Morgan	(23.829)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten (98.743) (0,01)

Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (1.815.154) (0,27)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten 969.817 0,14

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt/erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
2.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V4	Kauf	(5,00)%	20/12/2023	(199.495)	(199.495)	(0,03)

Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten (199.495) (199.495) (0,03)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten (199.495) (199.495) (0,03)

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
2.416.000.000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1,474%	18/10/2026	5.680	5.680	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten					5.680	5.680	0,00
Net Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts					5.680	5.680	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Bond Fund				
Barmittel	Barclays	USD	-	310.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	1.670.000	-
Barmittel	Goldman Sachs	USD	1.069.828	514.524
Barmittel	HSBC	USD	-	30.000
Barmittel	J.P. Morgan	USD	-	10.000
			2.739.828	864.524

Global Buy and Hold 2020 Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung regelmäßiger Erträge für Anleger gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in auf globale Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, anderen nicht staatlichen Emittenten, Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Cia General de Combustibles SA, Reg. S 9,5% 07/11/2021	USD	2.300.000	1.972.521	0,98
YPF SA, Reg. S 8,5% 23/03/2021	USD	2.300.000	2.061.092	1,02
			4.033.613	2,00
Brasilien				
Braskem Finance Ltd., 144A 5,75% 15/04/2021	USD	2.275.000	2.088.463	1,04
Petrobras Global Finance BV 8,375% 23/05/2021	USD	500.000	484.044	0,24
Votorantim Cimentos International SA, Reg. S 3,25% 25/04/2021	EUR	1.700.000	1.778.906	0,88
			4.351.413	2,16
Bulgarien				
Bulgarian Energy Holding EAD, Reg. S 4,875% 02/08/2021	EUR	2.100.000	2.256.208	1,12
			2.256.208	1,12
Kanada				
Baytex Energy Corp., 144A 5,125% 01/06/2021	USD	2.500.000	2.190.748	1,09
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/10/2022	USD	2.000.000	1.761.664	0,87
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	875.000	774.975	0,38
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7% 15/02/2021	USD	2.500.000	2.228.117	1,10
			6.955.504	3,44
China				
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5,5% 23/01/2022	USD	530.000	462.378	0,23
Concord New Energy Group Ltd., Reg. S 7,9% 23/01/2021	USD	600.000	530.426	0,26
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., Reg. S 8% 15/04/2021	USD	2.400.000	1.927.002	0,95
			2.919.806	1,44
Kolumbien				
Bancolombia SA 5,95% 03/06/2021	USD	2.200.000	2.042.631	1,02
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9,75% 27/07/2022	USD	2.700.000	2.343.035	1,16
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5,7% 18/05/2021	USD	1.200.000	1.105.507	0,55
			5.491.173	2,73
Frankreich				
CMA CGM SA, Reg. S 6,5% 15/07/2022	EUR	2.200.000	1.923.779	0,95
			1.923.779	0,95

Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	1.400.000	1.576.343	0,78
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 24/06/2020	EUR	2.000.000	2.069.270	1,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	1.900.000	1.980.588	0,98
			5.626.201	2,79
Griechenland				
Crystal Almond SARL, Reg. S 10% 01/11/2021	EUR	1.594.000	1.691.696	0,84
OTE plc, Reg. S 3,5% 09/07/2020	EUR	2.000.000	2.067.420	1,02
			3.759.116	1,86
Indien				
JSW Steel Ltd., Reg. S 4,75% 12/11/2019	USD	2.400.000	2.114.345	1,05
Neerg Energy Ltd., Reg. S 6% 13/02/2022	USD	2.500.000	2.220.606	1,10
			4.334.951	2,15
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	3.100.000	2.591.894	1,29
			2.591.894	1,29
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	2.000.000	1.846.386	0,92
			1.846.386	0,92
Jamaika				
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	2.900.000	2.038.224	1,01
			2.038.224	1,01
Kasachstan				
Nostrum Oil & Gas Finance BV, Reg. S 8% 25/07/2022	USD	5.500.000	3.241.048	1,61
			3.241.048	1,61
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, 144A 7,75% 15/05/2022	USD	2.500.000	2.232.674	1,11
Alice Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 15/05/2022	EUR	471.807	484.676	0,24
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,5% 30/04/2021	EUR	725.000	731.283	0,36
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,875% 01/05/2022	EUR	2.200.000	2.227.192	1,11
			5.675.825	2,82

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
BBVA Bancomer SA, 144A 6,5% 10/03/2021	USD	4.900.000	4.517.340	2,24
PLA Administradora Industrial S de RL de CV, REIT, Reg. S 5,25% 10/11/2022	USD	900.000	820.746	0,41
			5.338.086	2,65
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	2.000.000	2.054.544	1,02
Constellium NV, Reg. S 4,625% 15/05/2021	EUR	2.300.000	2.318.135	1,15
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	755.000	788.922	0,39
			5.161.601	2,56
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 10,5% 19/10/2021	USD	2.300.000	2.238.404	1,11
IHS Netherlands Holdco BV, 144A 9,5% 27/10/2021	USD	2.300.000	2.103.886	1,05
United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	2.800.000	2.586.171	1,28
			6.928.461	3,44
Russland				
Credit Bank of Moscow, Reg. S 5,875% 07/11/2021	USD	2.400.000	2.127.175	1,05
MMC Norlisk Nickel OJSC, Reg. S 5,55% 28/10/2020	USD	1.700.000	1.540.067	0,76
Novatek OAO, Reg. S 6,604% 03/02/2021	USD	1.600.000	1.482.148	0,74
VEON Holdings BV, Reg. S 3,95% 16/06/2021	USD	2.600.000	2.293.921	1,14
			7.443.311	3,69
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., 144A 5,75% 26/01/2021	USD	2.400.000	2.131.495	1,06
			2.131.495	1,06
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	2.500.000	2.530.325	1,25
			2.530.325	1,25
Schweiz				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,45% 16/04/2021	USD	1.400.000	1.249.436	0,62
			1.249.436	0,62

Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Tansania

HTA Group Ltd., Reg. S 9,125% 08/03/2022	USD	2.500.000	2.310.487	1,15
			2.310.487	1,15

Trinidad und Tobago

Trinidad Petroleum Holdings Ltd., 144A 9,75% 14/08/2019	USD	1.600.000	1.406.042	0,70
			1.406.042	0,70

Türkei

KOC Holding A/S, 144A 3,5% 24/04/2020	USD	2.400.000	2.099.597	1,04
Türkiye Halk Bankasi A/S, Reg. S 4,75% 11/02/2021	USD	2.900.000	2.343.583	1,16
Türkiye Halk Bankasi A/S, 144A 5% 13/07/2021	USD	2.500.000	1.992.790	0,99
Türkiye Is Bankasi A/S, Reg. S 5% 25/06/2021	USD	2.480.000	2.110.988	1,05
			8.546.958	4,24

Vereinigtes Königreich

Barclays Bank plc, 144A 10,179% 12/06/2021	USD	1.875.000	1.859.722	0,92
Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7% 01/05/2021	GBP	1.420.500	1.554.936	0,77
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	1.900.000	1.971.407	0,98
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 5,375% 15/01/2022	GBP	2.000.000	2.272.729	1,13
			7.658.794	3,80

Vereinigte Staaten von Amerika

Acadia Healthcare Co., Inc. 5,125% 01/07/2022	USD	650.000	576.732	0,29
Artesyn Embedded Technologies, Inc., 144A 9,75% 15/10/2020	USD	1.150.000	1.020.372	0,51
Beazer Homes USA, Inc. 8,75% 15/03/2022	USD	2.200.000	2.020.936	1,00
Cablevision Systems Corp. 5,875% 15/09/2022	USD	2.538.000	2.358.058	1,17
CenturyLink, Inc. 6,45% 15/06/2021	USD	2.250.000	2.092.355	1,04
DCP Midstream Operating LP, 144A 5,35% 15/03/2020	USD	575.000	512.080	0,25
Denbury Resources, Inc., 144A 9,25% 31/03/2022	USD	2.000.000	1.667.595	0,83
DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	2.500.000	2.302.844	1,14
Ferrelgas LP 6,5% 01/05/2021	USD	1.500.000	1.199.522	0,59
Ford Motor Credit Co. LLC 5,875% 02/08/2021	USD	925.000	856.814	0,43
Global Partners LP 6,25% 15/07/2022	USD	2.565.000	2.292.639	1,14
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875% 01/03/2020	USD	2.671.000	2.317.130	1,15
Hertz Corp. (The) 5,875% 15/10/2020	USD	2.500.000	2.199.555	1,09
Icahn Enterprises LP 5,875% 01/02/2022	USD	2.500.000	2.226.678	1,10
Infor US, Inc. 5,75% 15/05/2022	EUR	2.250.000	2.283.041	1,13
iStar, Inc., REIT 6,5% 01/07/2021	USD	2.500.000	2.241.064	1,11
Jack Ohio Finance LLC, 144A 6,75% 15/11/2021	USD	2.250.000	2.035.320	1,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Mallinckrodt International Finance SA, 144A 4,875% 15/04/2020	USD	1.750.000	1.482.606	0,74
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	2.567.000	2.221.271	1,10
Mylan NV 3,15% 15/06/2021	USD	2.400.000	2.109.823	1,05
New Home Co., Inc. (The) 7,25% 01/04/2022	USD	2.500.000	2.069.955	1,03
Perrigo Finance Unlimited Co. 3,5% 15/12/2021	USD	2.450.000	2.139.572	1,06
Rivers Pittsburgh Borrower LP, 144A 6,125% 15/08/2021	USD	2.655.000	2.367.391	1,17
RR Donnelley & Sons Co. 7,875% 15/03/2021	USD	2.415.000	2.216.124	1,10
Southwestern Energy Co. 5,3% 23/01/2020	USD	1.420.000	1.236.935	0,61
Southwestern Energy Co. 4,1% 15/03/2022	USD	420.000	359.515	0,18
Sprint Corp. 7,25% 15/09/2021	USD	3.500.000	3.273.823	1,62
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36% 20/03/2023	USD	1.378.125	1.213.068	0,60
Tenet Healthcare Corp. 4,375% 01/10/2021	USD	1.000.000	894.431	0,44
Tenet Healthcare Corp. 6% 01/10/2020	USD	1.500.000	1.363.864	0,68
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875% 15/12/2022	USD	1.250.000	1.154.963	0,57
Xerox Corp. 4,5% 15/05/2021	USD	2.350.000	2.115.157	1,05
			56.421.233	27,98

Summe Unternehmensanleihen

164.171.370 **81,43**

Staatsanleihen

Dominikanische Republik

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,5% 06/05/2021	USD	768.667	712.650	0,35
			712.650	0,35

Ecuador

Ecuador Government Bond, Reg. S 10,5% 24/03/2020	USD	2.100.000	1.932.442	0,96
			1.932.442	0,96

Summe Staatsanleihen

2.645.092 **1,31**

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Deutschland

Kingswood Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 2,688% 27/10/2052	EUR	2.600.000	2.626.481	1,31
			2.626.481	1,31

Vereinigtes Königreich

Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,33% 24/04/2049	GBP	600.000	671.601	0,33
Dukinfield plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 3,07% 15/08/2045	GBP	3.004.000	3.332.925	1,65

Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2014-1 'D' 2,37% 15/11/2049	GBP	500.000	558.513	0,28
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-VIX 'D' 3,359% 20/02/2054	GBP	500.000	560.022	0,28
Warwick Finance Residential Mortgages No. One plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 3,039% 21/09/2049	GBP	600.000	672.398	0,33
Warwick Finance Residential Mortgages No. One plc, Reg. S, FRN, Series 1 'F' 3,539% 21/09/2049	GBP	2.100.000	2.353.904	1,17
			8.149.363	4,04
Vereinigte Staaten von Amerika				
Avant Loans Funding Trust, Series 2018A 'B', 144A 3,95% 15/12/2022	USD	300.000	265.250	0,13
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 5,44% 15/11/2034	USD	800.000	704.352	0,35
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	950.000	852.379	0,42
Flagship Credit Auto Trust, Series 2015-2 'D', 144A 5,98% 15/08/2022	USD	1.000.000	898.546	0,45
GLS Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'D', 144A 5,5% 17/06/2024	USD	750.000	682.448	0,34
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 5,971% 17/07/2034	USD	1.499.000	1.321.164	0,66
Mariner Finance Issuance Trust, Series 2017-AA 'B', 144A 4,74% 20/02/2029	USD	1.500.000	1.339.145	0,66
Marlette Funding Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 4,114% 15/03/2024	USD	953.336	839.771	0,42
Marlette Funding Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,85% 15/03/2028	USD	500.000	446.082	0,22
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2007-T25 'AJ' 5,574% 12/11/2049†	USD	529.307	469.578	0,23
New Residential Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed Notes, Series 2017-T1 'DT1', 144A 4,002% 15/02/2051	USD	2.500.000	2.218.816	1,10
Progress Residential Trust, Series 2015-SFR2 'F', 144A 5,069% 12/06/2032	USD	1.700.000	1.493.451	0,74
Upstart Securitization Trust, Series 2017-1 'C', 144A 6,35% 20/06/2024	USD	900.000	807.954	0,40
			12.338.936	6,12
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			23.114.780	11,47
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			189.931.242	94,21

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†	EUR	3.706.711	3.706.711	1,84
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	3.168.686	3.168.686	1,57
			6.875.397	3,41
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			6.875.397	3,41
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			6.875.397	3,41
Summe Anlagen			196.806.639	97,62
Barmittel			932.128	0,46
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.857.058	1,92
Summe Nettovermögen			201.595.825	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	14.638.858	GBP	12.655.000	19/07/2019	Westpac Banking	513.328	0,26
GBP	2.000.000	USD	2.539.530	19/07/2019	Barclays	4.645	0,00
EUR	149.235.177	USD	169.270.000	26/07/2019	ANZ	835.088	0,42
EUR	3.039.213	USD	3.430.000	26/07/2019	UBS	32.110	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						1.385.171	0,69
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						1.385.171	0,69
GBP	100.000	EUR	113.008	19/07/2019	State Street	(1.387)	0,00
USD	3.000.000	EUR	2.653.529	26/07/2019	UBS	(23.410)	(0,01)
USD	1.000.000	EUR	887.653	26/07/2019	Westpac Banking	(10.947)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(35.744)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(35.744)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.349.427	0,67

Global Buy and Maintain Bond Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive, in Pfund Sterling gemessene Rendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in hochwertige Emissionen von festverzinslichen Wertpapieren investiert, die auf verschiedene globale Währungen lauten und von Unternehmen und anderen nicht-staatlichen Emittenten mit Sitz sowohl in Industrieländern als auch in Schwellenländern begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	100.000	108.550	1,15
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	125.000	102.711	1,08
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	100.000	75.924	0,80
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	100.000	97.612	1,03
Woodside Finance Ltd., 144A 4,5% 04/03/2029	USD	50.000	41.572	0,44
Woodside Finance Ltd., 144A 3,7% 15/09/2026	USD	75.000	59.773	0,63
			486.142	5,13
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	100.000	103.992	1,10
			103.992	1,10
Brasilien				
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	100.000	87.118	0,92
			87.118	0,92
Kanada				
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	50.000	42.959	0,45
Brookfield Finance, Inc. 4% 01/04/2024	USD	50.000	41.256	0,43
Emera US Finance LP 3,55% 15/06/2026	USD	35.000	28.094	0,30
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/08/2023	USD	50.000	39.871	0,42
			152.180	1,60
Frankreich				
BNP Paribas SA, 144A 4,4% 14/08/2028	USD	125.000	106.404	1,12
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	100.000	91.490	0,97
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	100.000	98.096	1,03
Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S 1% 27/02/2027	EUR	100.000	92.948	0,98
			388.938	4,10
Deutschland				
Deutsche Bank AG 3,95% 27/02/2023	USD	100.000	78.874	0,83
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	50.000	39.168	0,41
Deutsche Telekom International Finance BV 8,75% 15/06/2030	USD	50.000	56.677	0,60
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	100.000	92.977	0,98
			267.696	2,82
Hongkong				
CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S 0,875% 03/10/2024	EUR	100.000	91.600	0,97
			91.600	0,97

Global Buy and Maintain Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Irland				
AerCap Ireland Capital DAC 4,125% 03/07/2023	USD	175.000	143.450	1,51
			143.450	1,51
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	50.000	30.523	0,32
			30.523	0,32
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	100.000	91.822	0,97
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10,125% 10/07/2042	EUR	100.000	112.631	1,19
Enel Finance International NV, Reg. S 5,75% 14/09/2040	GBP	60.000	82.273	0,87
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	100.000	82.662	0,87
			369.388	3,90
Mexiko				
BBVA Bancomer SA, 144A 6,5% 10/03/2021	USD	150.000	123.820	1,31
			123.820	1,31
Südkorea				
Hyundai Capital America, 144A 2,6% 19/03/2020	USD	50.000	39.323	0,41
			39.323	0,41
Spanien				
Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	200.000	171.203	1,81
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	100.000	93.471	0,99
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	100.000	94.357	0,99
Telefonica Emisiones SAU 4,103% 08/03/2027	USD	150.000	125.258	1,32
			484.289	5,11
Schweiz				
Glencore Funding LLC, 144A 4,125% 12/03/2024	USD	100.000	81.436	0,86
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	25.000	19.679	0,21
Zurich Insurance Co. Ltd., FRN 7,5% 24/07/2039	EUR	50.000	44.993	0,47
			146.108	1,54

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 2,625% 15/06/2027	GBP	100.000	97.868	1,03
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	100.000	91.746	0,97
HSBC Holdings plc, FRN 4,041% 13/03/2028	USD	200.000	164.967	1,74
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	100.000	89.717	0,95
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	100.000	92.904	0,98
nVent Finance Sarl 3,95% 15/04/2023	USD	75.000	59.809	0,63
Vodafone Group plc 4,375% 30/05/2028	USD	50.000	42.341	0,45
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	100.000	136.670	1,44
WPP Finance 2010 3,625% 07/09/2022	USD	100.000	80.965	0,85
Yorkshire Building Society, Reg. S 3,5% 21/04/2026	GBP	100.000	106.882	1,13
			963.869	10,17
Vereinigte Staaten von Amerika				
Allergan Funding SCS 3,8% 15/03/2025	USD	30.000	24.473	0,26
Altria Group, Inc. 4,8% 14/02/2029	USD	75.000	63.506	0,67
American International Group, Inc. 4,8% 10/07/2045	USD	100.000	86.532	0,91
Andeavor Logistics LP 4,25% 01/12/2027	USD	50.000	41.575	0,44
Apple, Inc. 4,5% 23/02/2036	USD	75.000	69.075	0,73
AT&T, Inc. 3,8% 15/02/2027	USD	75.000	61.335	0,65
AT&T, Inc. 4,9% 15/08/2037	USD	100.000	84.891	0,90
AT&T, Inc. 5,15% 15/02/2050	USD	75.000	65.187	0,69
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024	USD	50.000	41.443	0,44
Ball Corp. 4% 15/11/2023	USD	50.000	40.831	0,43
Bank of America Corp. 3,3% 11/01/2023	USD	100.000	81.012	0,85
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	50.000	42.015	0,44
Bank of America Corp. 4,75% 21/04/2045	USD	50.000	45.071	0,48
Black Hills Corp. 4,2% 15/09/2046	USD	50.000	40.055	0,42
Boston Scientific Corp. 4,125% 01/10/2023	USD	75.000	62.509	0,66
BP Capital Markets America, Inc. 3,119% 04/05/2026	USD	75.000	60.504	0,64
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	75.000	56.044	0,59
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	100.000	69.189	0,73
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044	USD	50.000	45.597	0,48
Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	100.000	81.062	0,85
Carlisle Cos., Inc. 3,5% 01/12/2024	USD	50.000	40.307	0,43
CC Holdings GS V LLC, REIT 3,849% 15/04/2023	USD	100.000	82.037	0,87
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	50.000	42.589	0,45
Charter Communications Operating LLC 6,484% 23/10/2045	USD	25.000	23.305	0,25
Cigna Corp., 144A 3,75% 15/07/2023	USD	100.000	81.819	0,86
Cimarex Energy Co. 3,9% 15/05/2027	USD	50.000	40.295	0,42
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	100.000	94.191	0,99
Citigroup, Inc. 6,675% 13/09/2043	USD	75.000	82.567	0,87

Global Buy and Maintain Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Comcast Corp. 3,55% 01/05/2028	USD	100.000	82.860	0,87
Comcast Corp. 4,049% 01/11/2052	USD	25.000	20.827	0,22
Concho Resources, Inc. 3,75% 01/10/2027	USD	100.000	81.229	0,86
Constellation Brands, Inc. 4,4% 15/11/2025	USD	50.000	42.834	0,45
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	75.000	62.164	0,66
CVS Health Corp. 5,125% 20/07/2045	USD	50.000	41.940	0,44
Dell International LLC, 144A 4,42% 15/06/2021	USD	100.000	80.973	0,85
Delta Air Lines, Inc. 3,8% 19/04/2023	USD	75.000	60.660	0,64
Delta Air Lines, Inc. 3,625% 15/03/2022	USD	50.000	40.050	0,42
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	125.000	103.395	1,09
Discovery Communications LLC 3,95% 20/03/2028	USD	25.000	20.248	0,21
Dollar General Corp. 3,25% 15/04/2023	USD	50.000	40.456	0,43
Dollar Tree, Inc. 4% 15/05/2025	USD	100.000	81.928	0,86
Dow Chemical Co. (The), 144A 4,55% 30/11/2025	USD	100.000	85.827	0,91
Duke Energy Corp. 2,65% 01/09/2026	USD	50.000	38.758	0,41
Energy Transfer Operating LP 4,9% 01/02/2024	USD	100.000	84.420	0,89
Express Scripts Holding Co. 4,8% 15/07/2046	USD	25.000	20.841	0,22
Fiserv, Inc., FRN 4,2% 01/10/2028	USD	50.000	42.549	0,45
Five Corners Funding Trust, 144A 4,419% 15/11/2023	USD	100.000	84.302	0,89
Ford Motor Credit Co. LLC 3,096% 04/05/2023	USD	200.000	154.765	1,63
Fox Corp., 144A 4,709% 25/01/2029	USD	50.000	43.869	0,46
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	50.000	43.419	0,46
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,8% 08/07/2044	USD	50.000	45.326	0,48
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	125.000	101.598	1,07
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	25.000	22.266	0,23
Harris Corp. 4,854% 27/04/2035	USD	25.000	21.933	0,23
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	15.000	12.122	0,13
HCA, Inc. 5,875% 15/03/2022	USD	50.000	42.982	0,45
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	25.000	19.739	0,21
Home Depot, Inc. (The) 5,875% 16/12/2036	USD	50.000	52.218	0,55
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	25.000	21.484	0,23
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	100.000	94.061	0,99
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	100.000	84.143	0,89
JPMorgan Chase & Co. 4,95% 01/06/2045	USD	50.000	46.602	0,49
Kinder Morgan, Inc. 5,55% 01/06/2045	USD	25.000	22.649	0,24
Lowe's Cos., Inc. 2,5% 15/04/2026	USD	50.000	38.551	0,41
Macy's Retail Holdings, Inc. 2,875% 15/02/2023	USD	40.000	30.820	0,33
Marathon Petroleum Corp. 3,8% 01/04/2028	USD	50.000	39.991	0,42
McDonald's Corp. 3,375% 26/05/2025	USD	50.000	41.107	0,43
MetLife, Inc. 4,6% 13/05/2046	USD	50.000	45.699	0,48
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	125.000	104.902	1,11

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	50.000	40.242	0,42
Patterson-UTI Energy, Inc. 3,95% 01/02/2028	USD	50.000	38.776	0,41
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 3,9% 29/04/2024	USD	125.000	103.719	1,09
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,95% 15/07/2029	USD	50.000	40.503	0,43
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,2% 15/03/2028	USD	75.000	61.853	0,65
Sherwin-Williams Co. (The) 2,75% 01/06/2022	USD	50.000	39.709	0,42
Southern Co. (The) 4,4% 01/07/2046	USD	50.000	41.488	0,44
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	200.000	163.668	1,73
Starbucks Corp. 4% 15/11/2028	USD	75.000	64.135	0,68
Synchrony Financial 3,7% 04/08/2026	USD	100.000	78.386	0,83
Trimble, Inc. 4,9% 15/06/2028	USD	50.000	42.276	0,45
Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036	USD	115.000	97.911	1,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,55% 15/07/2024	USD	50.000	39.564	0,42
Wabtec Corp. 4,95% 15/09/2028	USD	100.000	84.383	0,89
Walmart, Inc. 3,625% 15/12/2047	USD	75.000	62.888	0,66
Walt Disney Co. (The), 144A 6,65% 15/11/2037	USD	50.000	56.267	0,59
Wells Fargo & Co. 4,1% 03/06/2026	USD	100.000	83.387	0,88
Wells Fargo & Co. 3% 23/10/2026	USD	50.000	39.703	0,42
Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	50.000	42.431	0,45
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425% 13/12/2026	EUR	100.000	97.661	1,03
			5.214.473	55,01
Summe Unternehmensanleihen			9.092.909	95,92

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	77.757	65.261	0,69
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027	USD	38.913	32.310	0,34
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3,95% 15/05/2027	USD	68.730	56.777	0,60
			154.348	1,63
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			154.348	1,63
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9.247.257	97,55

Global Buy and Maintain Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	80.291	80.291	0,84
			80.291	0,84
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			80.291	0,84
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			80.291	0,84
Summe Anlagen			9.327.548	98,39
Barmittel			328.932	3,47
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(176.712)	(1,86)
Summe Nettovermögen			9.479.768	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in GBP.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Netto- vermögens
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	3	CAD	257.294	2.649	0,03
EuroBobl, 06/09/2019	1	EUR	120.367	501	0,01
EuroBund, 06/09/2019	2	EUR	309.268	3.044	0,03
Euro-Schatz, 06/09/2019	6	EUR	603.207	887	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2019	4	USD	676.940	3.724	0,04
US Long Bond, 19/09/2019	2	USD	244.386	9.845	0,10
US Ultra Bond, 19/09/2019	1	USD	139.350	4.726	0,05
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				25.376	0,27
Euro-OAT, 06/09/2019	(2)	EUR	(295.156)	(5.453)	(0,06)
Long Gilt, 26/09/2019	(1)	GBP	(130.360)	(2.160)	(0,02)
US 5 Year Note, 30/09/2019	(3)	USD	(278.658)	(3.650)	(0,04)
US 10 Year Note, 19/09/2019	(10)	USD	(1.005.246)	(24.089)	(0,25)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	(4)	USD	(433.759)	(13.053)	(0,14)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(48.405)	(0,51)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(23.029)	(0,24)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Netto- vermögens
CAD	16.000	GBP	9.112	10/07/2019	Barclays	496	0,01
EUR	221.000	GBP	193.935	24/07/2019	Barclays	4.092	0,04
GBP	27.747	USD	35.000	26/07/2019	Barclays	250	0,00
GBP	23.710	USD	30.000	26/07/2019	State Street	141	0,00
USD	60.000	GBP	46.799	26/07/2019	Canadian Imperial Bank of Commerce	339	0,00
USD	100.000	GBP	76.106	26/07/2019	Goldman Sachs	2.456	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						7.774	0,08
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						7.774	0,08
GBP	12.935	EUR	15.000	24/07/2019	Barclays	(505)	(0,01)
GBP	441.538	EUR	515.000	24/07/2019	Canadian Imperial Bank of Commerce	(19.927)	(0,21)
GBP	1.337.584	EUR	1.543.000	24/07/2019	Goldman Sachs	(45.019)	(0,48)
GBP	78.468	USD	100.000	26/07/2019	Barclays	(94)	0,00
GBP	6.862.082	USD	8.975.000	26/07/2019	HSBC	(188.900)	(1,99)
GBP	63.650	USD	83.000	26/07/2019	State Street	(1.557)	(0,01)
GBP	12.992	USD	17.000	26/07/2019	UBS	(364)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(256.366)	(2,70)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(256.366)	(2,70)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(248.592)	(2,62)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Buy and Maintain Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	GBP	61.255	14.223
			61.255	14.223

Global Convertible Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Wandelschuldverschreibungen, die von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeit in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden und die auf beliebige internationale Währungen lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	2.700.000	3.394.780	1,00
			3.394.780	1,00
Fluggesellschaften				
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 19/09/2024	JPY	390.000.000	3.603.075	1,07
			3.603.075	1,07
Bekleidung				
adidas AG, Reg. S 0,05% 12/09/2023	EUR	1.600.000	2.141.425	0,64
			2.141.425	0,64
Automobilhersteller				
Tesla, Inc. 1,25% 01/03/2021	USD	9.055.000	8.633.107	2,55
			8.633.107	2,55
Automobilteile und -zubehör				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022	USD	2.600.000	2.701.530	0,80
			2.701.530	0,80
Banken				
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	3.000.000	3.555.990	1,05
			3.555.990	1,05
Biotechnologie				
Exact Sciences Corp. 0,375% 15/03/2027	USD	2.036.000	2.530.819	0,75
llumina, Inc., 144A 0% 15/08/2023	USD	2.598.000	2.970.566	0,88
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 2% 15/05/2026	USD	1.000.000	982.500	0,29
lonis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	1.769.000	2.108.453	0,62
Ligand Pharmaceuticals, Inc. 0,75% 15/05/2023	USD	2.409.000	2.077.907	0,62
Medicines Co. (The) 2,75% 15/07/2023	USD	2.817.000	2.750.096	0,81
			13.420.341	3,97
Baustoffe				
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	4.020.000	4.654.942	1,38
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 10/12/2023	USD	1.700.000	1.978.043	0,59
			6.632.985	1,97
Chemie				
Brenntag Finance BV, Reg. S 1,875% 02/12/2022	USD	3.000.000	2.902.875	0,86
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	EUR	1.800.000	2.082.499	0,62
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	500.000.000	4.652.367	1,38
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	200.000.000	2.124.186	0,63
			11.761.927	3,49

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Kohle				
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 18/02/2021	EUR	3.000.000	3.479.216	1,03
			3.479.216	1,03
Gewerbliche Dienstleistungen				
Cardtronics, Inc. 1% 01/12/2020	USD	2.621.000	2.521.179	0,75
DP World plc, Reg. S 1,75% 19/06/2024	USD	3.000.000	2.955.510	0,87
FTI Consulting, Inc., 144A 2% 15/08/2023	USD	3.309.000	3.544.634	1,05
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	3.289.000	3.337.842	0,99
			12.359.165	3,66
Computer				
Lumentum Holdings, Inc. 0,25% 15/03/2024	USD	1.522.000	1.771.060	0,52
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	2.960.000	2.753.984	0,82
Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023	USD	3.125.000	3.002.578	0,89
Western Digital Corp., 144A 1,5% 01/02/2024	USD	3.179.000	2.825.781	0,84
			10.353.403	3,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd., Reg. S 0% 05/01/2023	USD	2.800.000	3.088.624	0,91
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, 144A 0,25% 01/05/2023	USD	3.520.000	3.592.794	1,06
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	230.000.000	2.343.780	0,69
			9.025.198	2,66
Elektro				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	2.000.000	2.132.170	0,63
Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 0% 31/03/2022	JPY	510.000.000	4.731.356	1,40
			6.863.526	2,03
Elektronik				
Fortive Corp., 144A 0,875% 15/02/2022	USD	2.128.000	2.195.596	0,65
IHVI, Inc. 0,25% 01/09/2022	USD	2.000.000	2.092.530	0,62
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	210.000.000	2.221.547	0,66
Vishay Intertechnology, Inc., 144A 2,25% 15/06/2025	USD	3.510.000	3.215.875	0,95
			9.725.548	2,88
Konstruktion und Bauwesen				
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 1,5% 21/12/2021	CNY	25.000.000	3.620.693	1,07
Dycom Industries, Inc. 0,75% 15/09/2021	USD	2.872.000	2.802.354	0,83
Shimizu Corp., Reg. S 0% 16/10/2020	JPY	280.000.000	2.608.560	0,77
			9.031.607	2,67

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Unterhaltung				
Live Nation Entertainment, Inc. 2,5% 15/03/2023	USD	2.480.000	2.944.380	0,87
Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5% 15/09/2022	USD	3.592.000	3.464.789	1,03
			6.409.169	1,90
Lebensmittel				
Carrefour SA, Reg. S 0% 14/06/2023	USD	3.400.000	3.123.648	0,92
			3.123.648	0,92
Gas				
Snam SpA, Reg. S 0% 20/03/2022	EUR	1.900.000	2.290.880	0,68
			2.290.880	0,68
Medizinische Produkte				
Wright Medical Group, Inc. 2% 15/02/2020	USD	1.863.000	2.014.769	0,60
			2.014.769	0,60
Gesundheitsdienstleistungen				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	1.200.000	1.356.991	0,40
NMC Health Jersey Ltd., Reg. S 1,875% 30/04/2025	USD	4.200.000	3.473.757	1,03
			4.830.748	1,43
Holdingsunternehmen – Diversifiziert				
Seven Group Holdings Ltd., Reg. S 2,2% 05/03/2025	AUD	3.900.000	2.753.874	0,81
			2.753.874	0,81
Möbel für den Wohnbereich				
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	32.000.000	4.106.017	1,21
Sony Corp. 0% 30/09/2022	JPY	293.000.000	3.499.684	1,03
			7.605.701	2,24
Versicherungen				
ELM BV for Swiss Re Ltd. 3,25% 13/06/2024	USD	2.800.000	3.014.872	0,89
			3.014.872	0,89
Internet				
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	2.261.000	2.574.431	0,76
Ctrip.com International Ltd. 1,99% 01/07/2025	USD	3.096.000	3.378.448	1,00
FireEye, Inc. 0,875% 01/06/2024	USD	2.000.000	1.958.660	0,58
IAC Financeco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	3.192.000	3.293.745	0,97
iQV, Inc., 144A 2% 01/04/2025	USD	2.998.000	2.919.288	0,86

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Internet (Fortsetzung)				
Liberty Expedia Holdings, Inc., 144A 1% 30/06/2047	USD	2.833.000	2.825.422	0,84
Twitter, Inc. 0,25% 15/06/2024	USD	4.345.000	4.237.852	1,25
Weibo Corp. 1,25% 15/11/2022	USD	4.298.000	4.069.067	1,20
Zillow Group, Inc. 2% 01/12/2021	USD	2.647.000	2.960.272	0,88
			28.217.185	8,34
Investmentgesellschaften				
Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	2.661.000	2.624.238	0,78
			2.624.238	0,78
Eisen/Stahl				
Angang Steel Co. Ltd., Reg. S 0% 25/05/2023	HKD	20.000.000	2.452.989	0,73
APERAM SA, Reg. S 0,625% 08/07/2021	USD	2.600.000	2.699.892	0,80
			5.152.881	1,53
Freizeit				
HIS Co. Ltd., Reg. S 0% 15/11/2024	JPY	290.000.000	2.670.463	0,79
			2.670.463	0,79
Hotels				
Huazhu Group Ltd. 0,375% 01/11/2022	USD	2.707.000	2.925.333	0,87
			2.925.333	0,87
Medien				
DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	5.503.000	5.095.200	1,51
Liberty Interactive LLC, 144A 1,75% 30/09/2046	USD	2.119.000	2.637.687	0,78
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1% 30/01/2023	USD	2.399.000	2.773.580	0,82
			10.506.467	3,11
Bergbau				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	4.200.000	3.724.392	1,10
			3.724.392	1,10
Öl und Gas				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	1.300.000	2.126.541	0,63
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	3.000.000	3.579.991	1,06
TOTAL SA, Reg. S 0,5% 02/12/2022	USD	3.000.000	3.229.275	0,96
			8.935.807	2,65
Pharmazeutika				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024	USD	2.949.000	3.050.903	0,90
DexCom, Inc., 144A 0,75% 01/12/2023	USD	2.463.000	2.852.129	0,84
Herbalife Nutrition Ltd. 2,625% 15/03/2024	USD	3.620.000	3.516.106	1,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Pharmazeutika (Fortsetzung)				
Horizon Pharma Investment Ltd. 2,5% 15/03/2022	USD	1.927.000	2.143.402	0,63
Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021	USD	2.290.000	2.320.537	0,69
			13.883.077	4,10
Immobilien				
China Evergrande Group, Reg. S 4,25% 14/02/2023	HKD	38.000.000	4.564.558	1,35
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0,325% 26/07/2024	EUR	4.400.000	5.176.176	1,53
Grand City Properties SA, Reg. S 0,25% 02/03/2022	EUR	1.900.000	2.275.459	0,67
LEG Immobilien AG, Reg. S 0,875% 01/09/2025	EUR	1.900.000	2.470.597	0,73
Nexity SA, Reg. S 0,125% 01/01/2023	EUR	3.535.700	2.560.388	0,76
Relo Group, Inc., Reg. S 0% 22/03/2021	JPY	330.000.000	3.209.713	0,95
			20.256.891	5,99
Immobilienfonds (REITs)				
Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd., REIT, Reg. S 1,5% 12/06/2025	GBP	2.000.000	2.507.410	0,74
Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3,125% 01/10/2035	USD	2.032.000	2.411.730	0,71
IH Merger Sub LLC, REIT 3,5% 15/01/2022	USD	1.817.000	2.214.033	0,66
			7.133.173	2,11
Einzelhandel				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 23/05/2023	HKD	27.000.000	3.540.426	1,05
			3.540.426	1,05
Halbleiter				
Cree, Inc., 144A 0,875% 01/09/2023	USD	1.187.000	1.404.559	0,42
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	7.299.000	8.689.679	2,57
NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	USD	3.907.000	4.153.610	1,23
STMicroelectronics NV, Reg. S 0,25% 03/07/2024	USD	3.200.000	3.665.168	1,08
Synaptics, Inc. 0,5% 15/06/2022	USD	3.468.000	3.097.479	0,92
			21.010.495	6,22
Halbleiter und Halbleiterausüstung				
Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S 0% 07/07/2022	USD	1.500.000	1.646.168	0,49
			1.646.168	0,49
Software				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	2.667.000	2.846.329	0,84
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1,25% 01/07/2020	USD	2.670.000	2.664.578	0,79
Avaya Holdings Corp. 2,25% 15/06/2023	USD	2.592.000	2.237.722	0,66
Coupa Software, Inc., 144A 0,125% 15/06/2025	USD	1.000.000	1.061.670	0,31

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Wandelanleihen (Fortsetzung)

Software (Fortsetzung)

DocuSign, Inc., 144A 0,5% 15/09/2023	USD	2.780.000	2.881.456	0,85
Evolent Health, Inc., 144A 1,5% 15/10/2025	USD	1.500.000	980.344	0,29
Momo, Inc., 144A 1,25% 01/07/2025	USD	3.393.000	3.228.049	0,95
New Relic, Inc. 0,5% 01/05/2023	USD	2.000.000	2.145.080	0,63
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	3.416.000	3.206.548	0,95
Splunk, Inc., 144A 0,5% 15/09/2023	USD	5.525.000	6.028.935	1,78
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	1.293.000	1.362.499	0,40
			28.643.210	8,45

Telekommunikation

Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,5% 16/01/2026	EUR	2.900.000	3.904.243	1,15
InterDigital, Inc. 1,5% 01/03/2020	USD	2.105.000	2.177.412	0,64
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0,75% 01/07/2023	USD	4.363.000	4.619.370	1,37
Viavi Solutions, Inc. 1,75% 01/06/2023	USD	2.000.000	2.320.074	0,69
Vonage Holdings Corp., 144A 1,75% 01/06/2024	USD	3.000.000	3.054.019	0,90
			16.075.118	4,75

Transport

Atlas Air Worldwide Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2022	USD	2.975.000	2.930.063	0,87
			2.930.063	0,87

Summe Wandelanleihen **328.601.871** **97,21**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **328.601.871** **97,21**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	7.000.717	7.000.717	2,07
--	-----	-----------	-----------	------

7.000.717 **2,07**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **7.000.717** **2,07**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **7.000.717** **2,07**

Summe Anlagen **335.602.588** **99,28**

Barmittel **1.974.929** **0,58**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **462.560** **0,14**

Summe Nettovermögen **338.040.077** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.400.000, 20/12/2019	EUR	Goldman Sachs	2.561.197	0,76
300	Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 13/12/2019	JPY	Goldman Sachs	206.033	0,06
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				2.767.230	0,82

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamt- engagement USD	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.700.000, 20/12/2019	EUR	Goldman Sachs	(3.934.365)	(154.810)	(0,04)
(200)	Nikkei 225 Index, Call, 26.000.000, 13/12/2019	JPY	Goldman Sachs	(592.369)	(20.418)	(0,01)
Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte					(175.228)	(0,05)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
HKD	11.305.000	USD	1.444.530	10/07/2019	UBS	3.450	0,00
AUD	1.650.000	USD	1.135.992	17/07/2019	Barclays	21.642	0,01
USD	3.594.697	AUD	5.020.000	17/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	72.682	0,02
CHF	1.690.000	USD	1.684.131	18/07/2019	UBS	49.780	0,02
GBP	1.710.000	USD	2.163.131	19/07/2019	RBC	12.696	0,01
USD	4.682.584	GBP	3.565.000	19/07/2019	Barclays	146.429	0,04
JPY	122.000.000	USD	1.098.578	23/07/2019	J.P. Morgan	35.591	0,01
JPY	75.000.000	USD	689.053	23/07/2019	State Street	8.181	0,00
EUR	820.000	USD	925.780	24/07/2019	Barclays	9.379	0,00
EUR	2.620.000	USD	2.960.652	24/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	27.296	0,01
EUR	46.505.000	USD	53.008.123	24/07/2019	RBC	27.959	0,01
EUR	2.845.000	USD	3.203.215	24/07/2019	UBS	41.333	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						456.418	0,14

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	155.620.449	USD	177.117.879	05/07/2019	J.P. Morgan	70.681	0,01
USD	57.490	EUR	50.437	05/07/2019	J.P. Morgan	63	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	1.555.404	USD	1.977.459	05/07/2019	J.P. Morgan	231	0,00
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	-----	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften **70.975** **0,01**

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften **527.393** **0,15**

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	14.726.936	HKD	115.305.000	10/07/2019	ANZ	(41.689)	(0,01)
SEK	6.480.000	USD	704.057	12/07/2019	Goldman Sachs	(5.526)	0,00
USD	5.969.216	CHF	5.920.000	18/07/2019	UBS	(104.601)	(0,03)
USD	2.541.714	GBP	2.000.000	19/07/2019	Barclays	(3.114)	0,00
USD	32.985.236	JPY	3.664.000.000	23/07/2019	BNP Paribas	(1.077.001)	(0,32)
EUR	3.490.000	USD	3.985.182	24/07/2019	J.P. Morgan	(5.053)	0,00
USD	567.314	EUR	505.000	24/07/2019	Barclays	(8.607)	(0,01)
USD	99.445.301	EUR	87.210.000	24/07/2019	RBC	(12.320)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(1.257.911)	(0,37)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	25.225	USD	28.752	05/07/2019	J.P. Morgan	(31)	0,00
USD	159.456	EUR	140.400	05/07/2019	J.P. Morgan	(403)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	124.987	USD	128.302	05/07/2019	J.P. Morgan	(230)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(664)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(1.258.575)	(0,37)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(731.182)	(0,22)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Convertible Bond Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	1.220.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	155	154
			155	1.220.154

Global Credit Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Rendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in auf globale Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere hoher Qualität von Unternehmen und nicht-staatlichen Emittenten investiert, die sowohl in Industrieländern als auch in Schwellenländern angesiedelt sind oder dort ihre Geschäftstätigkeit ausüben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
China				
Weibo Corp. 1,25% 15/11/2022	USD	109.000	103.194	0,11
			103.194	0,11
Frankreich				
Airbus SE, Reg. S 0% 01/07/2022	EUR	100.000	147.636	0,15
			147.636	0,15
Niederlande				
NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	USD	225.000	239.202	0,25
			239.202	0,25
Schweiz				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	200.000	177.352	0,18
			177.352	0,18
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	91.000	97.119	0,10
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	125.000	142.328	0,14
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	207.000	194.308	0,20
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0,75% 01/07/2023	USD	137.000	145.050	0,15
Splunk, Inc., 144A 0,5% 15/09/2023	USD	177.000	193.144	0,20
			771.949	0,79
Summe Wandelanleihen			1.439.333	1,48
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	540.000	745.201	0,76
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	300.000	385.654	0,40
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	300.000	412.889	0,42
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	600.000	699.030	0,72
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	825.000	796.306	0,82
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	200.000	230.909	0,24
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	800.000	790.131	0,81
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	200.000	240.511	0,25
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3,25% 29/07/2026	USD	200.000	202.816	0,21
Woodside Finance Ltd., 144A 4,5% 04/03/2029	USD	50.000	52.851	0,06
Woodside Finance Ltd., 144A 3,7% 15/09/2026	USD	675.000	683.907	0,70
			5.240.205	5,39

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Österreich

Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	500.000	673.905	0,69
			673.905	0,69

Belgien

Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	675.000	745.649	0,77
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	100.000	120.130	0,12
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	175.000	231.510	0,24
			1.097.289	1,13

Brasilien

Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	240.000	265.807	0,27
			265.807	0,27

Kanada

Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,55% 26/07/2027	USD	250.000	253.754	0,26
Bank of Nova Scotia (The) 3,4% 11/02/2024	USD	975.000	1.014.405	1,04
Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026	USD	575.000	599.911	0,62
Emera US Finance LP 3,55% 15/06/2026	USD	245.000	250.013	0,26
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/08/2023	USD	140.000	141.925	0,15
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	190.000	196.412	0,20
TransAlta Corp. 4,5% 15/11/2022	USD	294.000	294.361	0,30
			2.750.781	2,83

China

CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	450.000	525.950	0,54
Syngenta Finance NW, 144A 4,892% 24/04/2025	USD	675.000	703.336	0,72
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	675.000	688.480	0,71
			1.917.766	1,97

Kolumbien

Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 144A 5,55% 01/11/2028	USD	225.000	254.073	0,26
			254.073	0,26

Dänemark

Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	200.000	209.062	0,21
			209.062	0,21

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich

AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	400.000	502.217	0,52
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	375.000	500.499	0,51
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024	GBP	300.000	383.299	0,39
BEL Sari, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	200.000	229.712	0,24
BNP Paribas SA, 144A 4,4% 14/08/2028	USD	925.000	1.001.012	1,03
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	775.000	834.822	0,86
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	600.000	755.915	0,78
Credit Agricole SA, 144A 3,75% 24/04/2023	USD	525.000	544.055	0,56
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	374.128	0,38
Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	100.000	115.558	0,12
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	300.000	352.218	0,36
			5.593.435	5,75

Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	749.790	0,77
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	600.000	697.233	0,72
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	325.000	391.758	0,40
Commerzbank AG, 144A 8,125% 19/09/2023	USD	350.000	405.090	0,42
Deutsche Bank AG 3,95% 27/02/2023	USD	750.000	752.047	0,77
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5% 30/09/2024	EUR	200.000	235.712	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	600.000	709.211	0,73
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	600.000	750.177	0,77
			4.691.018	4,82

Indien

Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35% 20/05/2024	USD	300.000	317.490	0,33
			317.490	0,33

Indonesien

Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	300.000	368.599	0,38
			368.599	0,38

Irland

James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625% 01/10/2026	EUR	200.000	241.953	0,25
			241.953	0,25

Israel

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	250.000	237.934	0,25
			237.934	0,25

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien					Peru				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608%					Conсорcio Transmuntaro SA, 144A 4,7%				
31/10/2027	EUR	450.000	525.301	0,54	16/04/2034	USD	200.000	210.725	0,22
ACEA SpA, Reg. S 1,75% 23/05/2028	EUR	150.000	176.328	0,18					
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5%								210.725	0,22
27/10/2047	EUR	500.000	654.133	0,68					
Enel Finance International NV, 144A 3,625%					Polen				
25/05/2027	USD	200.000	200.134	0,21	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S				
Enel Finance International NV, 144A 6%					1,625% 30/04/2028	EUR	500.000	604.408	0,62
07/10/2039	USD	100.000	119.170	0,12					
Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073	USD	650.000	748.781	0,77				604.408	0,62
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	375.000	397.001	0,41					
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7%					Portugal				
Perpetual	EUR	350.000	420.293	0,43	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN				
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	425.000	451.484	0,46	4,496% 30/04/2079	EUR	200.000	249.345	0,26
			3.692.625	3,80	EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	900.000	928.332	0,96
								1.177.677	1,22
Luxemburg					Saudi-Arabien				
Blackstone Property Partners Europe Holdings					Saudi Arabian Oil Co., 144A 3,5%				
Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	500.000	582.944	0,60	16/04/2029	USD	400.000	403.352	0,41
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%									
14/11/2022	EUR	350.000	412.315	0,42				403.352	0,41
			995.259	1,02	Singapur				
Macao					DBS Group Holdings Ltd., 144A 2,85%				
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	500.000	546.225	0,56	16/04/2022	USD	310.000	313.987	0,32
			546.225	0,56	United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,75%				
					15/04/2029	USD	900.000	926.815	0,95
Malaysia								1.240.802	1,27
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625%					Südafrika				
16/04/2029	USD	400.000	412.088	0,42	Gold Fields Orogen Holdings BWI Ltd., 144A				
			412.088	0,42	5,125% 15/05/2024	USD	200.000	209.445	0,22
Mexiko					SASOL Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	300.000	336.441	0,35
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625%									
24/11/2025	EUR	500.000	545.444	0,56				545.886	0,57
Sigma Finance Netherlands BV, 144A 4,875%					Südkorea				
27/03/2028	USD	200.000	207.821	0,22	POSCO, 144A 4% 01/08/2023	USD	250.000	261.631	0,27
Southern Copper Corp. 5,25% 08/11/2042	USD	250.000	273.820	0,28					
Trust F/1401, REIT, 144A 5,25%								261.631	0,27
15/12/2024	USD	475.000	503.880	0,52	Spanien				
			1.530.965	1,58	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375%				
Niederlande					27/09/2027	EUR	200.000	244.290	0,25
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	600.000	775.075	0,80	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S,				
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN					FRN 6,75% Perpetual	EUR	200.000	234.334	0,24
5,5% Perpetual	EUR	500.000	593.768	0,61	Banco Santander SA, Reg. S 3,125%				
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	200.000	217.829	0,22	19/01/2027	EUR	700.000	900.069	0,93
UPCB Finance VII Ltd., 144A 3,625%					CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.000.000	1.160.943	1,19
15/06/2029	EUR	200.000	242.304	0,25	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	300.000	382.914	0,39
Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5%					Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S				
24/05/2027	EUR	100.000	119.045	0,12	1,45% 28/10/2024	EUR	200.000	237.658	0,24
Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5%					Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1%				
27/10/2022	EUR	400.000	489.535	0,50	08/02/2023	EUR	200.000	231.501	0,24
			2.437.556	2,50					

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,436%	EUR	100.000	123.754	0,13
Perpetual				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875%	EUR	100.000	132.428	0,14
Perpetual				
			3.647.891	3,75

Schweden

Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	200.000	230.424	0,24
			230.424	0,24

Schweiz

Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3,869%	USD	525.000	540.031	0,55
12/01/2029				
Glencore Funding LLC, 144A 3,875%	USD	200.000	200.141	0,21
27/10/2027				
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	251.256	0,26
			991.428	1,02

Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 144A 4,375% 22/06/2026	USD	400.000	424.858	0,44
DP World plc, 144A 5,625% 25/09/2048	USD	325.000	361.012	0,37
MDC-GMTN BV, 144A 4,5% 07/11/2028	USD	200.000	223.641	0,23
			1.009.511	1,04

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 3,935%	GBP	200.000	273.437	0,28
12/07/2047				
Ashtead Capital, Inc., 144A 5,25%	USD	575.000	600.875	0,62
01/08/2026				
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	250.000	248.857	0,25
BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	175.000	163.701	0,17
Ferguson Finance plc, 144A 4,5%	USD	450.000	469.604	0,48
24/10/2028				
HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	325.000	338.382	0,35
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256%	GBP	400.000	508.972	0,52
13/11/2026				
HSBC Holdings plc, FRN 4,041% 13/03/2028	USD	950.000	996.180	1,02
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125%	EUR	500.000	595.436	0,61
12/02/2027				
International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	EUR	200.000	254.263	0,26
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25%	GBP	850.000	1.085.461	1,12
16/10/2024				
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75%	EUR	750.000	855.426	0,88
07/09/2028				
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	236.438	0,24
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029	USD	325.000	339.247	0,35
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625%	GBP	300.000	414.205	0,43
18/06/2073				
nVent Finance Sarl 3,95% 15/04/2023	USD	625.000	633.631	0,65
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 19/09/2026	GBP	550.000	708.465	0,73

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Segro plc, REIT, Reg. S 2,375% 11/10/2029	GBP	450.000	581.408	0,60
Vodafone Group plc 5,125% 19/06/2059	USD	225.000	238.098	0,24
Vodafone Group plc 4,375% 19/02/2043	USD	350.000	346.628	0,36
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	225.000	390.934	0,40
			10.279.648	10,56

Vereinigte Staaten von Amerika

Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	225.000	230.591	0,24
Altria Group, Inc. 5,95% 14/02/2049	USD	150.000	170.832	0,18
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5%	USD	274.000	273.327	0,28
01/04/2027				
American Express Co. 3% 22/02/2021	USD	475.000	480.142	0,49
American International Group, Inc. 4,5%	USD	425.000	449.163	0,46
16/07/2044				
Apple, Inc. 3,85% 04/08/2046	USD	800.000	848.264	0,87
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	500.000	662.468	0,68
AT&T, Inc. 4,9% 15/08/2037	USD	400.000	431.690	0,44
AT&T, Inc. 5,15% 15/02/2050	USD	325.000	359.115	0,37
Avangrid, Inc. 3,8% 01/06/2029	USD	175.000	182.162	0,19
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375%	USD	475.000	500.524	0,51
30/01/2024				
Bank of America Corp., FRN 3,974%	USD	1.350.000	1.445.350	1,49
07/02/2030				
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	450.000	480.726	0,49
Black Hills Corp. 4,35% 01/05/2033	USD	100.000	110.191	0,11
Black Hills Corp. 3,15% 15/01/2027	USD	275.000	272.921	0,28
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	365.000	346.741	0,36
Brighthouse Financial, Inc. 4,7% 22/06/2047	USD	105.000	88.009	0,09
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,4%	USD	675.000	705.351	0,72
26/07/2029				
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55%	USD	455.000	527.509	0,54
01/09/2044				
Carlisle Cos., Inc. 3,5% 01/12/2024	USD	375.000	384.315	0,40
Caterpillar Financial Services Corp. 2,95%	USD	700.000	714.326	0,73
26/02/2022				
Charter Communications Operating LLC 4,2%	USD	300.000	311.098	0,32
15/03/2028				
Charter Communications Operating LLC 6,484% 23/10/2045	USD	100.000	118.511	0,12
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875%	EUR	100.000	115.346	0,12
15/06/2027				
Cigna Corp., 144A 4,375% 15/10/2028	USD	450.000	485.352	0,50
Citigroup, Inc. 6,675% 13/09/2043	USD	370.000	517.841	0,53
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	274.772	0,28
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	195.000	211.111	0,22
Comcast Corp. 4,049% 01/11/2052	USD	275.000	291.258	0,30
Comcast Corp. 3,15% 15/02/2028	USD	350.000	358.418	0,37
Conagra Brands, Inc. 4,85% 01/11/2028	USD	275.000	304.832	0,31
Concho Resources, Inc. 4,85% 15/08/2048	USD	300.000	335.319	0,34
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	300.000	316.115	0,33
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	525.000	546.662	0,56
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	125.000	132.729	0,14
Darden Restaurants, Inc. 4,55% 15/02/2048	USD	75.000	75.346	0,08
Dell International LLC, 144A 4,9%	USD	400.000	416.144	0,43
01/10/2026				

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Dollar Tree, Inc. 4% 15/05/2025	USD	825.000	859.275	0,88
Dollar Tree, Inc. 4,2% 15/05/2028	USD	185.000	191.488	0,20
Dow Chemical Co. (The), 144A 5,55% 30/11/2048	USD	175.000	206.585	0,21
DXC Technology Co. 2,75% 15/01/2025	GBP	400.000	511.425	0,53
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	200.000	239.659	0,25
Energy Transfer Operating LP 5,3% 15/04/2047	USD	175.000	182.972	0,19
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	225.000	230.381	0,24
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	200.000	252.688	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC 3,096% 04/05/2023	USD	425.000	418.100	0,43
Fox Corp., 144A 5,576% 25/01/2049	USD	325.000	393.786	0,40
Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., 144A 3,75% 15/06/2029	USD	322.000	319.471	0,33
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	450.000	443.203	0,46
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	250.000	275.993	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	250.000	308.824	0,32
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	325.000	425.274	0,44
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,8% 08/07/2044	USD	400.000	460.988	0,47
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	325.000	367.985	0,38
Harborwalk Funding Trust, FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	150.000	170.524	0,18
Harris Corp. 4,854% 27/04/2035	USD	200.000	223.072	0,23
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	190.000	195.208	0,20
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	250.000	250.937	0,26
Home Depot, Inc. (The) 4,875% 15/02/2044	USD	175.000	212.412	0,22
Humana, Inc., FRN 3,95% 15/03/2027	USD	350.000	364.303	0,37
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	200.000	218.496	0,23
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	250.000	288.344	0,30
International Business Machines Corp. 3,3% 15/05/2026	USD	325.000	336.419	0,35
International Business Machines Corp. 1,25% 29/01/2027	EUR	300.000	361.036	0,37
John Deere Capital Corp. 3,45% 07/03/2029	USD	375.000	399.885	0,41
JPMorgan Chase & Co., FRN 3,897% 23/01/2049	USD	300.000	314.507	0,32
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	475.000	591.156	0,61
Kohl's Corp. 5,55% 17/07/2045	USD	125.000	125.466	0,13
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,85% 01/08/2044	USD	250.000	274.545	0,28
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	325.000	338.531	0,35
Lowe's Cos., Inc. 2,5% 15/04/2026	USD	250.000	245.050	0,25
Macy's Retail Holdings, Inc. 2,875% 15/02/2023	USD	195.000	191.008	0,20
Marathon Petroleum Corp. 4,5% 01/04/2048	USD	200.000	200.947	0,21
Mars, Inc., 144A 3,2% 01/04/2030	USD	225.000	233.451	0,24
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	750.000	889.048	0,91
Massachusetts Mutual Life Insurance Co., 144A 4,5% 15/04/2065	USD	100.000	108.095	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
McKesson Corp. 3,125% 17/02/2029	GBP	325.000	429.616	0,44
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	113.437	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	150.000	178.258	0,18
Microsoft Corp. 4,45% 03/11/2045	USD	425.000	510.019	0,52
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	450.000	480.105	0,49
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	200.000	204.641	0,21
Newell Brands, Inc. 4,2% 01/04/2026	USD	550.000	545.232	0,56
Newell Brands, Inc. 3,85% 01/04/2023	USD	75.000	76.134	0,08
Newmont Goldcorp Corp., 144A 5,45% 09/06/2044	USD	175.000	211.559	0,22
NSTAR Electric Co. 3,25% 15/05/2029	USD	200.000	207.561	0,21
Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	325.000	343.504	0,35
Patterson-UTI Energy, Inc. 3,95% 01/02/2028	USD	275.000	271.130	0,28
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	300.000	374.910	0,39
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,95% 15/07/2029	USD	50.000	51.491	0,05
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,875% 15/04/2040	USD	350.000	392.143	0,40
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	150.000	153.670	0,16
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	100.000	103.603	0,11
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	300.000	312.107	0,32
Starbucks Corp. 4,45% 15/08/2049	USD	225.000	245.135	0,25
Stryker Corp. 2,125% 30/11/2027	EUR	100.000	128.064	0,13
Synchrony Financial 3,95% 01/12/2027	USD	125.000	124.376	0,13
Target Corp. 3,375% 15/04/2029	USD	250.000	264.700	0,27
Trimble, Inc. 4,9% 15/06/2028	USD	450.000	483.707	0,50
Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036	USD	150.000	162.357	0,17
Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	209.000	236.771	0,24
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,55% 15/07/2024	USD	525.000	528.121	0,54
Wabtec Corp. 4,95% 15/09/2028	USD	225.000	241.370	0,25
Walmart, Inc. 3,625% 15/12/2047	USD	275.000	293.147	0,30
Walt Disney Co. (The), 144A 4,75% 15/09/2044	USD	200.000	243.001	0,25
Wells Fargo Bank NA, Reg. S 5,25% 01/08/2023	GBP	200.000	287.558	0,30
Westlake Chemical Corp. 4,375% 15/11/2047	USD	200.000	189.369	0,19
			35.481.904	36,48
Summe Unternehmensanleihen			89.559.322	92,08
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			90.998.655	93,56

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	4.444.924	4.444.924	4,57
			4.444.924	4,57
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.444.924	4,57
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.444.924	4,57
Summe Anlagen			95.443.579	98,13
Barmittel			1.509.800	1,55
Sonstige Aktiva/(Passiva)			310.653	0,32
Summe Nettovermögen			97.264.032	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamten-gagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	24	CAD	2.616.779	26.939	0,03
Euro-Schatz, 06/09/2019	4	EUR	511.238	751	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2019	63	USD	13.554.351	70.430	0,07
US 5 Year Note, 30/09/2019	3	USD	354.258	24	0,00
US Long Bond, 19/09/2019	21	USD	3.262.219	94.518	0,10
US Ultra Bond, 19/09/2019	(1)	USD	(177.156)	375	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				193.037	0,20
Euro-Bobl, 06/09/2019	(6)	EUR	(918.138)	(3.756)	0,00
Euro-Bund, 06/09/2019	(11)	EUR	(2.162.448)	(19.573)	(0,02)
Euro-OAT, 06/09/2019	(12)	EUR	(2.251.395)	(41.594)	(0,04)
Long Gilt, 26/09/2019	(6)	GBP	(994.360)	(16.476)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2019	(21)	USD	(2.683.734)	(56.344)	(0,06)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	(16)	USD	(2.205.750)	(55.773)	(0,06)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(193.516)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(479)	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
CAD	4.465.000	USD	3.345.868	10/07/2019	Canadian Imperial Bank of Commerce	64.195	0,07
CHF	398.000	USD	401.309	18/07/2019	UBS	7.032	0,01
USD	3.169.446	GBP	2.413.000	19/07/2019	Barclays	99.111	0,10
JPY	121.955.000	USD	1.097.902	23/07/2019	BNP Paribas	35.848	0,04
EUR	1.080.000	USD	1.213.574	24/07/2019	ANZ	18.099	0,02
EUR	255.000	USD	286.892	24/07/2019	BNP Paribas	3.920	0,00
EUR	5.155.000	USD	5.878.283	24/07/2019	RBC	677	0,00
EUR	830.000	USD	944.497	24/07/2019	State Street	2.067	0,00
EUR	125.000	USD	141.603	24/07/2019	UBS	951	0,00
USD	108.345	EUR	95.000	24/07/2019	State Street	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						231.903	0,24
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	4.841.244	USD	6.154.905	05/07/2019	J.P. Morgan	719	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						719	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						232.622	0,24
AUD	458.000	USD	327.962	17/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	(6.631)	(0,01)
GBP	900.000	USD	1.168.295	19/07/2019	HSBC	(23.123)	(0,03)
USD	378.117	GBP	300.000	19/07/2019	Barclays	(3.607)	(0,01)
USD	263.560	EUR	235.000	24/07/2019	Barclays	(4.443)	0,00
USD	11.756.462	EUR	10.310.000	24/07/2019	RBC	(1.457)	0,00
USD	275.339	EUR	245.000	24/07/2019	UBS	(4.068)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(43.329)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(43.329)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						189.293	0,19

Global Credit Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Whrng.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermögens
1.500.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 31 Version 1	Kauf	(5,00)%	20/06/2024	(192.386)	(192.386)	(0,20)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(192.386)	(192.386)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(192.386)	(192.386)	(0,20)

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermögens
5.420.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,359% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	27/03/2019	(231.182)	(231.182)	(0,24)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten					(231.182)	(231.182)	(0,24)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Zinsswap-Kontrakten					(231.182)	(231.182)	(0,24)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Credit Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	289.993	404.933
			289.993	404.933

Global Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamterrendite in US-Dollar an, die vorwiegend durch die Anlage in die weltweiten Wertpapiere von Unternehmen, Staaten und Behörden aus einem großen Spektrum an festverzinslichen Anlageklassen erzielt werden soll, darunter hochverzinsliche Anleihen, Investment-Grade-Anleihen, MBS-Papiere, Wandelanleihen und Devisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Papers				
Kanada				
Bell Canada, Inc. 0% 03/09/2019	USD	15.000.000	14.924.974	0,41
			14.924.974	0,41
Italien				
Intesa Sanpaolo Funding LLC 0% 14/08/2019	USD	10.000.000	9.962.773	0,28
			9.962.773	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika				
AT&T, Inc. 0% 27/09/2019	USD	15.000.000	14.898.301	0,41
Keurig Dr Pepper, Inc. 0% 12/08/2019	USD	10.000.000	9.967.008	0,28
Marriott International, Inc. 0% 27/08/2019	USD	10.000.000	9.955.843	0,27
			34.821.152	0,96
Summe Commercial Papers			59.708.899	1,65
Wandelanleihen				
Frankreich				
Airbus SE, Reg. S 0% 01/07/2022	EUR	3.700.000	5.462.530	0,15
TOTAL SA, Reg. S 0,5% 02/12/2022	USD	4.800.000	5.166.840	0,14
			10.629.370	0,29
Deutschland				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	4.600.000	5.201.798	0,14
			5.201.798	0,14
Japan				
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	460.000.000	4.885.627	0,13
			4.885.627	0,13
Niederlande				
NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	USD	6.700.000	7.122.904	0,20
			7.122.904	0,20
Schweiz				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	5.600.000	4.965.856	0,14
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	4.560.000	5.280.232	0,14
STMicroelectronics NV, Reg. S 0,25% 03/07/2024	USD	4.400.000	5.039.606	0,14
			15.285.694	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	4.788.000	5.109.945	0,14
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1,25% 01/07/2020	USD	6.425.000	6.411.952	0,18
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	4.200.000	4.782.225	0,13

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3,25% 01/07/2023	USD	3.025.000	2.700.932	0,07
lonis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	3.725.000	4.439.790	0,12
Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021	USD	6.350.000	6.434.677	0,18
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	4.800.000	4.505.688	0,13
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0,75% 01/07/2023	USD	6.850.000	7.252.506	0,20
Splunk, Inc., 144A 0,5% 15/09/2023	USD	6.670.000	7.278.371	0,20
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	5.975.000	6.296.156	0,17
Western Digital Corp., 144A 1,5% 01/02/2024	USD	6.275.000	5.577.785	0,16
			60.790.027	1,68

Summe Wandelanleihen			103.915.420	2,86
-----------------------------	--	--	--------------------	-------------

Unternehmensanleihen

Australien				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	3.900.000	4.089.228	0,11
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	6.050.000	7.777.353	0,22
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	6.000.000	6.267.660	0,17
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	6.675.000	6.442.843	0,18
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	15.625.000	15.432.251	0,43
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3,375% 22/03/2027	USD	2.650.000	2.629.198	0,07
Woolworths Group Ltd., 144A 4% 22/09/2020	USD	8.050.000	8.188.862	0,23
			50.827.395	1,41

Belgien				
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	3.300.000	4.083.927	0,11
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	2.600.000	3.439.580	0,10
			7.523.507	0,21

Brasilien				
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	5.400.000	5.400.270	0,15
Petrobras Global Finance BV 5,999% 27/01/2028	USD	10.000.000	10.618.250	0,29
			16.018.520	0,44

Kanada				
Baytex Energy Corp., 144A 5,125% 01/06/2021	USD	7.600.000	7.581.000	0,21
Bombardier, Inc., 144A 7,45% 01/05/2034	USD	3.000.000	2.964.990	0,08
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	7.775.000	7.794.438	0,21

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	USD	5.000.000	5.193.150	0,14
Mattamy Group Corp., 144A 6,5% 01/10/2025	USD	3.500.000	3.674.300	0,10
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/08/2023	USD	4.055.000	4.110.756	0,12
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	4.395.000	4.543.331	0,13
			35.861.965	0,99
Chile				
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	5.260.000	5.415.591	0,15
			5.415.591	0,15

China				
Baidu, Inc. 2,875% 06/07/2022	USD	6.900.000	6.920.976	0,19
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	5.000.000	5.839.644	0,16
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	3.750.000	3.909.864	0,11
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	5.000.000	4.262.500	0,12
Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023	USD	6.000.000	6.236.022	0,17
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	10.000.000	10.199.700	0,28
			37.368.706	1,03

Kolumbien				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	1.000.000	1.090.940	0,03
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,25% 25/03/2029	USD	3.095.000	3.319.372	0,09
			4.410.312	0,12

Dänemark				
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	5.025.000	5.252.683	0,15
			5.252.683	0,15

Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	6.200.000	7.784.367	0,21
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	9.500.000	10.233.305	0,28
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	9.000.000	11.338.719	0,31
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.382.745	0,07
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	4.500.000	5.358.230	0,15
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3.000.000	4.052.194	0,11
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	5.000.000	6.095.943	0,17
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.250.000	1.558.868	0,04
			48.804.371	1,34

Deutschland				
Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375% 15/12/2028	USD	6.000.000	6.335.100	0,18
Deutsche Bank AG 3,15% 22/01/2021	USD	13.550.000	13.436.939	0,37

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	9.975.000	9.933.903	0,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	5.500.000	7.261.583	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	5.000.000	5.910.088	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	5.850.000	7.314.220	0,20
			50.191.833	1,39
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35% 20/05/2024	USD	6.250.000	6.614.375	0,18
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	3.000.000	3.042.825	0,09
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	9.000.000	9.066.195	0,25
REC Ltd., Reg. S 3,068% 18/12/2020	USD	3.000.000	3.011.612	0,08
			21.735.007	0,60
Indonesien				
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	8.000.000	9.859.320	0,27
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,15% 21/05/2048	USD	5.000.000	5.910.250	0,17
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,25% 25/01/2049	USD	7.000.000	8.344.770	0,23
			24.114.340	0,67
Irland				
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625% 01/10/2026	EUR	3.500.000	4.234.186	0,12
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,25% 15/08/2022	USD	7.250.000	7.659.770	0,21
			11.893.956	0,33
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75% 01/03/2028	USD	4.125.000	3.798.424	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	3.225.000	3.069.345	0,09
			6.867.769	0,19
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	8.300.000	10.858.606	0,30
Enel Finance International NV, 144A 4,25% 14/09/2023	USD	18.450.000	19.380.618	0,53
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	7.000.000	8.045.478	0,22
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	3.250.000	3.440.677	0,10
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	2.500.000	3.905.399	0,11
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	4.575.000	4.860.091	0,13
Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	USD	6.540.000	6.318.556	0,17
			56.809.425	1,56

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Jamaika				
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	2.150.000	1.720.097	0,05
			1.720.097	0,05
Japan				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 4,4% 26/11/2023	USD	15.675.000	16.751.716	0,46
			16.751.716	0,46
Luxemburg				
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	5.700.000	6.446.614	0,18
Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023	USD	8.205.000	7.487.063	0,21
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	5.900.000	6.950.441	0,19
			20.884.118	0,58
Macao				
Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025	USD	8.400.000	9.074.184	0,25
			9.074.184	0,25
Malaysia				
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	13.600.000	14.010.992	0,39
			14.010.992	0,39
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	5.600.000	6.541.007	0,18
Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024	USD	7.000.000	6.829.445	0,19
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	9.000.000	10.282.780	0,28
			23.653.232	0,65
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	8.000.000	10.334.329	0,28
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	4.000.000	4.750.145	0,13
ING Bank NV, 144A 5,8% 25/09/2023	USD	7.282.000	8.050.797	0,22
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	8.000.000	10.352.249	0,29
			33.487.520	0,92
Nigeria				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	6.000.000	6.214.380	0,17
			6.214.380	0,17
Norwegen				
DNB Bank ASA, 144A 2,125% 02/10/2020	USD	5.925.000	5.909.950	0,16
			5.909.950	0,16

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	4.200.000	5.162.633	0,14
			5.162.633	0,14
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	6.000.000	6.302.190	0,17
SASOL Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	6.350.000	7.121.334	0,20
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	3.975.000	4.145.488	0,12
			17.569.012	0,49
Südkorea				
Hyundai Capital America, 144A 2,6% 19/03/2020	USD	8.921.000	8.919.439	0,25
			8.919.439	0,25
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	7.500.000	8.907.117	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	3.800.000	4.452.339	0,12
Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	5.000.000	5.441.275	0,15
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	8.400.000	10.800.824	0,30
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	10.000.000	11.483.895	0,32
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	3.200.000	4.084.418	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	4.700.000	5.728.317	0,16
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	4.500.000	5.347.307	0,15
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	4.500.000	5.446.655	0,15
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	4.500.000	5.834.203	0,16
Telefonica Emisiones SAU 4,103% 08/03/2027	USD	11.500.000	12.208.457	0,34
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	4.500.000	5.568.937	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	2.100.000	2.780.979	0,08
			88.084.723	2,43
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	5.400.000	6.239.384	0,17
			6.239.384	0,17
Schweiz				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4,55% 17/04/2026	USD	7.125.000	7.727.704	0,21
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	9.625.000	9.631.786	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
Noble Holding International Ltd. 8,95% 01/04/2045	USD	3.390.000	2.195.025	0,06
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	7.125.000	7.571.915	0,21
			27.126.430	0,75
Vereinigte Arabische Emirate				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 3,551% 16/04/2022	USD	18.500.000	18.620.157	0,51
			18.620.157	0,51
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	3.725.000	4.622.359	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026	GBP	5.000.000	6.633.086	0,18
HSBC Holdings plc, FRN 3,95% 18/05/2024	USD	9.075.000	9.483.375	0,26
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	5.000.000	5.282.750	0,14
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	8.000.000	9.290.897	0,26
International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	EUR	4.500.000	5.720.921	0,16
Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028	USD	5.000.000	5.308.875	0,15
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	4.500.000	5.746.560	0,16
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	3.200.000	3.783.014	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	4.500.000	6.213.081	0,17
Vodafone Group plc 4,875% 19/06/2049	USD	8.975.000	9.377.798	0,26
			71.462.716	1,97
Vereinigte Staaten von Amerika				
24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A 8% 01/06/2022	USD	3.025.000	2.949.375	0,08
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,125% 01/07/2022	USD	3.505.000	3.540.050	0,10
Albertsons Cos. LLC 5,75% 15/03/2025	USD	8.200.000	8.274.784	0,23
Altria Group, Inc. 3,8% 14/02/2024	USD	7.500.000	7.817.550	0,22
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	5.300.000	5.286.988	0,15
AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026	EUR	5.800.000	7.137.892	0,20
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	4.500.000	5.962.214	0,16
AT&T, Inc. 4,25% 01/03/2027	USD	6.000.000	6.414.960	0,18
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	2.500.000	2.515.625	0,07
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	5.300.000	6.367.304	0,18
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	11.500.000	12.285.220	0,34
Bank of America Corp. 6,11% 29/01/2037	USD	1.175.000	1.499.116	0,04
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	6.800.000	6.734.176	0,19
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	7.825.000	7.433.554	0,20
BristolMyers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	10.250.000	10.488.569	0,29
BWAY Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	5.075.000	5.961.034	0,16
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	4.000.000	4.079.500	0,11
Capital One Financial Corp. 2,5% 12/05/2020	USD	6.250.000	6.258.375	0,17
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	4.342.000	4.361.496	0,12

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Charter Communications Operating LLC 4,2% 15/03/2028	USD	4.000.000	4.147.980	0,11
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	3.500.000	3.790.080	0,11
Citigroup, Inc., FRN 3,142% 24/01/2023	USD	13.000.000	13.211.575	0,36
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	7.850.000	8.885.768	0,24
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	3.575.000	3.781.903	0,10
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	5.450.000	4.759.921	0,13
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	4.125.000	4.184.812	0,11
Concho Resources, Inc. 4,3% 15/08/2028	USD	6.975.000	7.519.050	0,21
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	5.500.000	5.725.088	0,16
CVS Health Corp. 3,7% 09/03/2023	USD	15.225.000	15.716.539	0,43
Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024	USD	10.625.000	10.854.713	0,30
Diamond Resorts International, Inc., 144A 10,75% 01/09/2024	USD	2.725.000	2.698.568	0,07
Discover Financial Services 3,75% 04/03/2025	USD	8.000.000	8.281.320	0,23
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	2.700.000	2.839.226	0,08
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 1,343% 10/11/2028*	USD	3.300.000	2.055.900	0,06
Elanco Animal Health, Inc., 144A 3,912% 27/08/2021	USD	5.650.000	5.787.719	0,16
Enterprise Development Authority (The), 144A 12% 15/07/2024	USD	3.014.000	3.270.190	0,09
Ferrellgas LP 6,75% 15/01/2022	USD	4.545.000	4.019.848	0,11
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	3.500.000	4.064.808	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 3,336% 18/03/2021	USD	9.325.000	9.366.496	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025	USD	7.650.000	7.879.615	0,22
Global Partners LP 6,25% 15/07/2022	USD	2.600.000	2.645.344	0,07
Global Partners LP 7% 15/06/2023	USD	3.100.000	3.138.750	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022	USD	9.000.000	9.062.820	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	4.000.000	4.941.178	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	5.000.000	6.542.675	0,18
Gray Television, Inc., 144A 5,125% 15/10/2024	USD	6.400.000	6.525.664	0,18
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	6.615.000	6.356.122	0,18
Guitar Center, Inc., FRN, 144A 13% 15/04/2022	USD	3.618.511	2.894.809	0,08
Gulfport Energy Corp. 6,375% 15/01/2026	USD	5.800.000	4.416.787	0,12
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	6.000.000	6.478.410	0,18
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	9.275.000	9.869.017	0,27
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	9.050.000	9.083.938	0,25
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	5.250.000	4.961.250	0,14
Icahn Enterprises LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	2.525.000	2.558.456	0,07
Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	3.675.000	3.753.810	0,10
International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024	USD	17.900.000	18.363.521	0,51
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	2.965.000	3.485.809	0,10
iStar, Inc., REIT 6,5% 01/07/2021	USD	5.500.000	5.612.255	0,15
Jefferies Finance LLC, 144A 6,25% 03/06/2026	USD	5.200.000	5.245.500	0,15
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	6.000.000	6.418.290	0,18
Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	2.760.000	2.497.800	0,07

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	4.961.000	5.092.392	0,14
Lennar Corp. 4,75% 29/11/2027	USD	4.980.000	5.247.725	0,14
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	4.000.000	4.120.000	0,11
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 4,875% 15/04/2020	USD	3.400.000	3.278.892	0,09
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	6.000.000	5.540.700	0,15
Medco Health Solutions, Inc. 4,125% 15/09/2020	USD	4.965.000	5.066.485	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	8.000.000	9.215.869	0,25
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	7.600.000	7.980.076	0,22
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	4.205.000	4.320.637	0,12
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	3.125.000	3.175.984	0,09
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	6.000.000	7.498.200	0,21
Provident Funding Associates LP, 144A 6,375% 15/06/2025	USD	4.000.000	3.760.000	0,10
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	4.375.000	3.620.313	0,10
Rivers Pittsburgh Borrower LP, 144A 6,125% 15/08/2021	USD	5.825.000	5.912.375	0,16
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,875% 15/04/2040	USD	4.500.000	5.041.845	0,14
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	6.950.000	7.120.066	0,20
Sonic Automotive, Inc. 5% 15/05/2023	USD	2.598.000	2.633.307	0,07
Speedway Motorsports, Inc. 5,125% 01/02/2023	USD	2.905.000	2.846.900	0,08
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	11.050.000	11.448.076	0,32
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	9.500.000	9.883.373	0,27
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36% 20/03/2023	USD	5.062.500	5.072.498	0,14
Synchrony Financial 3,95% 01/12/2027	USD	8.625.000	8.581.961	0,24
Talen Energy Supply LLC, 144A 10,5% 15/01/2026	USD	1.450.000	1.446.375	0,04
Talen Energy Supply LLC 6,5% 01/06/2025	USD	1.690.000	1.454.287	0,04
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/05/2025	USD	5.075.000	5.142.371	0,14
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	2.866.000	2.837.340	0,08
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	4.000.000	4.148.620	0,11

514.547.773 14,19

Summe Unternehmensanleihen

1.272.533.836 35,11

Staatsanleihen

Angola

Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	6.000.000	6.442.620	0,18
--	-----	-----------	-----------	------

6.442.620 0,18

Argentinien

Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	281.000.000	6.588.349	0,18
Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7,875% 15/06/2027	USD	8.000.000	5.944.720	0,16

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Argentinien (Fortsetzung)				
Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025	USD	8.000.000	5.738.000	0,16
			18.271.069	0,50
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	58.000.000	45.806.705	1,26
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	11.000.000	9.076.866	0,25
			54.883.571	1,51
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	7.500.000	13.204.894	0,36
			13.204.894	0,36
Bermudas				
Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024	USD	1.297.000	1.407.109	0,04
			1.407.109	0,04
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	17.050.000	52.951.154	1,46
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	6.800.000	21.371.412	0,59
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	11.990.000	36.716.375	1,01
			111.038.941	3,06
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	7.000.000	7.984.743	0,22
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	10.000.000	13.235.984	0,37
			21.220.727	0,59
Zypern				
Cyprus Government Bond, Reg. S 2,375% 25/09/2028	EUR	4.650.000	6.110.561	0,17
			6.110.561	0,17
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	17.000.000	17.670.395	0,49
			17.670.395	0,49
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	9.000.000	10.315.991	0,29
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	5.000.000	5.794.295	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ägypten (Fortsetzung)				
Egypt Treasury Bill 0% 10/09/2019	EGP	346.000.000	20.024.271	0,55
Egypt Treasury Bill 0% 01/10/2019	EGP	370.000.000	21.204.357	0,58
Egypt Treasury Bill 0% 17/12/2019	EGP	64.000.000	3.541.717	0,10
			60.880.631	1,68
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	6.000.000	6.216.840	0,17
			6.216.840	0,17
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/02/2025	EUR	21.000.000	26.261.733	0,72
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	11.000.000	14.067.021	0,39
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	11.000.000	13.922.368	0,38
Greece Government Bond, Reg. S 3,9% 30/01/2033	EUR	2.000.000	2.556.405	0,07
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,375% 01/08/2022	EUR	14.000.000	17.607.344	0,49
			74.414.871	2,05
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	10.000.000	12.108.203	0,33
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 10/10/2027	EUR	6.000.000	7.500.467	0,21
			19.608.670	0,54
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,75% 24/04/2025	EUR	7.000.000	8.291.478	0,23
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	4.785.000	5.578.626	0,15
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,875% 15/01/2024	USD	8.000.000	8.980.760	0,25
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	184.406.000.000	12.035.180	0,33
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	191.350.000.000	14.393.584	0,40
			49.279.628	1,36
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	7.000.000	7.313.390	0,20
			7.313.390	0,20
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	500.000.000	27.806.042	0,77
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	570.000.000	29.735.387	0,82
			57.541.429	1,59

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	25.000.000	18.961.126	0,53
New Zealand Government Bond, Reg. S 4,5% 15/04/2027	NZD	12.000.000	9.884.290	0,27
			28.845.416	0,80
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	11.000.000	12.458.380	0,34
			12.458.380	0,34
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 8,2% 12/08/2026	PEN	97.000.000	36.739.118	1,01
Peru Government Bond, Reg. S 5,4% 12/08/2034	PEN	16.000.000	4.968.603	0,14
			41.707.721	1,15
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	12.000.000	14.320.560	0,40
			14.320.560	0,40
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	230.000.000	15.359.030	0,42
			15.359.030	0,42
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	30.000.000	44.832.069	1,24
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	12.500.000	22.191.563	0,61
			67.023.632	1,85
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2024	USD	6.000.000	6.136.980	0,17
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	3.600.000	3.614.940	0,10
			9.751.920	0,27
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	6.000.000	7.250.306	0,20
Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	22.500.000	25.461.000	0,70
			32.711.306	0,90

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1% 31/08/2019	USD	40.000.000	39.917.969	1,10
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	26.000.000	34.047.813	0,94
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	51.900.000	58.095.562	1,60
US Treasury Bill 0% 12/09/2019	USD	43.975.000	43.781.035	1,21
			175.842.379	4,85
Summe Staatsanleihen			923.525.690	25,47
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Pepper Residential Securities Trust No. 17, FRN, Series 17X 'A2' 3,87% 10/03/2058	AUD	3.678.646	2.594.037	0,07
			2.594.037	0,07
Bermudas				
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043	USD	1.943.230	1.984.332	0,05
			1.984.332	0,05
Cayman-Inseln				
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	3.715.622	3.759.197	0,10
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	6.000.000	5.999.982	0,17
			9.759.179	0,27
Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018- 1 'C' 2,05% 22/05/2030	EUR	3.300.000	3.767.170	0,10
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050	EUR	5.902.576	5.946.341	0,17
			9.713.511	0,27
Deutschland				
E-Mac de 2006-I BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I 'B' 3,44% 25/05/2057	EUR	4.500.000	4.803.674	0,13
E-Mac de 2006-II BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,69% 25/02/2058	EUR	3.500.000	3.249.906	0,09
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2018- DE3 'D' 2,55% 17/02/2029	EUR	5.000.000	5.715.591	0,16
			13.769.171	0,38
Griechenland				
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,05% 28/08/2039	EUR	3.651.566	3.839.834	0,10
			3.839.834	0,10

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Irland

Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,991% 20/12/2057	EUR	1.800.000	2.074.109	0,06
Dilosk RMBS No. DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'C' 1,691% 20/12/2057	EUR	1.850.000	2.119.162	0,06
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,629% 24/03/2061	EUR	1.147.846	1.296.327	0,04
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A 4,948% 15/04/2044	USD	1.238.855	1.260.770	0,03
Lansdowne Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0% 15/06/2045	EUR	2.980.800	3.214.402	0,09
Lansdowne Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0,031% 16/09/2048	EUR	7.055.000	7.207.309	0,20
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,887% 01/06/2037	EUR	1.750.000	1.978.098	0,05
			19.150.177	0,53

Italien

DECO Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	5.400.000	6.166.285	0,17
Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'C' 2,1% 18/05/2030	EUR	492.695	545.940	0,01
Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'D' 3,35% 18/05/2030	EUR	492.695	555.487	0,02
			7.267.712	0,20

Niederlande

E-MAC NL 2004I BV, Reg. S, FRN, Series NLO44 'A' 1,952% 25/07/2036	EUR	1.153.823	1.252.840	0,03
E-MAC NL 2005-III BV, Reg. S, FRN, Series NLO5-3 'A' 1,852% 25/07/2038	EUR	1.817.702	1.970.062	0,05
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 1,052% 25/04/2039	EUR	6.123.470	6.439.290	0,18
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,492% 17/04/2041	EUR	1.511.592	1.622.926	0,05
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,492% 17/10/2040	EUR	3.700.000	4.196.711	0,12
			15.481.829	0,43

Portugal

Hefesto STC - Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,729% 30/11/2037	EUR	2.013.677	2.299.129	0,06
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,752% 30/11/2038	EUR	3.231.586	3.609.960	0,10
Lusitano Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 5 'A' 0% 15/07/2059	EUR	5.475.617	5.976.295	0,16
Lusitano Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 4,439% 16/11/2046	EUR	2.000.000	2.373.501	0,07
			14.258.885	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Spanien

Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd., Reg. S, FRN, Series 2015-IHA 'A' 2,5% 15/04/2020	EUR	1.853.036	2.109.751	0,06
GC Pastor Hipotecario FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046	EUR	6.007.305	6.130.623	0,17
Hipocat 11 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-11 'A2' 0% 15/01/2050	EUR	2.182.817	2.322.015	0,06
IM Pastor FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044	EUR	5.185.666	5.436.213	0,15
Magnolia Finance XI DAC, FRN, Series 2015-1HWA 'A', 144A 2,75% 20/04/2020	EUR	6.670.930	7.603.517	0,21
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-1HMX 'A' 2,75% 20/04/2020	EUR	3.706.072	4.233.433	0,12
Magnolia Finance XI DAC, IO, STEP, Series 2015-1HWA 'AX', 144A 0,25% 20/04/2020	EUR	3.706.072	2.742	0,00
SRF FT, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,288% 26/04/2063	EUR	3.000.000	3.457.442	0,10
TDA FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050	EUR	9.000.000	8.815.140	0,24
UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	2.766.181	3.005.685	0,08
			43.116.561	1,19

Vereinigtes Königreich

Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'C' 2,83% 24/04/2049	GBP	1.600.000	2.034.568	0,06
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,33% 24/04/2049	GBP	2.650.000	3.376.498	0,09
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,43% 24/04/2049	GBP	5.900.000	7.512.558	0,21
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'B' 1,028% 17/03/2039	GBP	4.126.425	4.863.176	0,13
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 1,136% 17/03/2039	GBP	1.784.400	2.041.029	0,06
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 1,346% 17/03/2039	GBP	1.152.425	1.313.644	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 1,795% 15/12/2038	GBP	660.480	747.766	0,02
Dukinfield plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 3,07% 15/08/2045	GBP	5.604.000	7.077.572	0,20
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 1,563% 13/09/2045	GBP	7.031.209	8.574.977	0,24
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1,793% 13/06/2045	GBP	3.208.280	4.068.180	0,11
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1,793% 13/06/2045	GBP	1.101.383	1.373.601	0,04
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 1,793% 13/06/2045	GBP	1.615.922	1.926.744	0,05
Farrington Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B1A' 2,428% 15/07/2047	GBP	814.351	1.038.399	0,03
Farrington Mortgages No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 4,428% 15/07/2047	GBP	1.369.590	1.751.875	0,05
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 1,146% 18/06/2039	GBP	2.600.000	2.987.521	0,08

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 3,581% 18/03/2039	GBP	2.300.000	2.619.144	0,07
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 0,291% 17/06/2039	EUR	1.944.581	2.013.807	0,06
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 5,096% 17/06/2038	GBP	3.073.522	3.808.992	0,10
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 0,54% 01/01/2061	EUR	4.323.689	4.523.277	0,12
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,79% 01/01/2061	EUR	4.842.532	5.013.472	0,14
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 2,028% 15/10/2048	GBP	1.810.947	2.183.666	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,845% 15/12/2049	GBP	1.405.926	1.771.950	0,05
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 1,428% 15/04/2049	GBP	1.099.758	1.283.357	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,845% 15/12/2049	GBP	2.267.622	2.888.195	0,08
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 0% 15/06/2027	GBP	1.100.000	1.399.647	0,04
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 0% 15/06/2027	GBP	2.500.000	3.181.015	0,09
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'C', 144A 3,131% 15/12/2026	GBP	4.000.000	5.156.205	0,14
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,831% 15/08/2026	GBP	1.100.000	1.384.376	0,04
Newday Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'E' 4,231% 15/07/2025	GBP	1.750.000	2.240.495	0,06
Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,831% 15/12/2027	GBP	3.000.000	3.812.866	0,10
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0,946% 15/12/2050	GBP	6.000.000	7.026.478	0,19
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 2,745% 12/12/2043	GBP	4.000.000	5.103.324	0,14
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,845% 12/12/2043	GBP	1.000.000	1.264.751	0,03
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'C1A' 1,728% 15/01/2039	GBP	3.380.250	4.019.946	0,11
Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'C' 2,17% 15/05/2050	GBP	2.010.000	2.474.890	0,07
Paragon Mortgages No. 9 plc, Reg. S, FRN, Series 9X 'CB' 0,732% 15/05/2041	EUR	598.515	650.539	0,02
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 30 'E' 3,337% 20/03/2050	GBP	1.722.000	2.182.998	0,06
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,359% 20/08/2056	GBP	8.449.000	10.700.354	0,29
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D1' 2,659% 20/08/2056	GBP	2.470.000	3.134.578	0,09
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'B' 2,695% 12/06/2046	GBP	862.000	1.104.120	0,03
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'B' 2,845% 12/06/2046	GBP	1.100.000	1.403.861	0,04
RMAC plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,445% 12/06/2046	GBP	1.400.000	1.745.438	0,05
Rochester Financing No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 4,096% 18/06/2045	GBP	6.000.000	7.686.328	0,21
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,731% 15/12/2026	GBP	1.227.126	1.569.417	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,731% 15/12/2026	GBP	3.506.075	4.463.486	0,12
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,531% 15/12/2027	GBP	2.725.750	3.492.645	0,10
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-UK2 'A' 1,994% 22/05/2028	GBP	2.000.000	2.540.029	0,07
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2017-UK2 'D' 3,369% 17/11/2027	GBP	1.190.792	1.520.579	0,04
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2014-1 'D' 2,37% 15/11/2049	GBP	2.500.000	3.178.803	0,09
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,096% 18/03/2050	GBP	2.281.000	2.911.823	0,08
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,796% 18/03/2050	GBP	2.502.000	3.181.422	0,09
Towd Point Mortgage Funding 10 plc, Reg. S, FRN, Series 2016-AU10 'C' 2,425% 20/04/2045	GBP	2.471.000	3.139.689	0,09
Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 4,328% 15/07/2051	GBP	3.460.000	4.500.801	0,12
			172.964.871	4,77
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 4,559% 15/09/2034	USD	5.000.000	5.020.850	0,14
Aaset Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039	USD	2.849.000	2.852.555	0,08
AASET Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 7,385% 16/05/2042	USD	651.061	653.391	0,02
ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 3,48% 25/08/2033	USD	1.108.944	1.111.055	0,03
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 3,004% 25/04/2034	USD	1.323.896	1.314.037	0,04
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,03% 25/04/2035	USD	966.219	935.751	0,03
Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 4,155% 25/10/2034	USD	386.252	395.901	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	134.224	110.443	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	248.606	207.908	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6% 25/04/2037	USD	1.007.316	842.411	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	1.453.333	1.564.428	0,04
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 2,854% 25/10/2036	USD	1.046.024	644.379	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 18,782% 25/09/2037	USD	1.329.213	1.998.887	0,06
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 3,559% 25/10/2035	USD	742.477	644.321	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 3,537% 25/05/2036	USD	983.327	798.567	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 4,026% 25/08/2035	USD	503.104	480.778	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 2,804% 25/08/2037	USD	127.746	102.593	0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A1' 5,5% 25/02/2036	USD	13.408	11.790	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A7 'A1A' 2,584% 25/05/2047	USD	564.914	548.718	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	23.070	20.286	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 24,574% 25/05/2037	USD	1.386.370	2.786.524	0,08
Alternative Loan Trust, Series 2007-15CB 'A7' 6% 25/07/2037	USD	195.326	170.439	0,00
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037	USD	249.911	201.763	0,01
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-4 'E', 144A 5,02% 10/12/2024	USD	4.700.000	4.820.787	0,13
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4,94% 10/04/2024	USD	3.650.000	3.748.692	0,10
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2007-A '13A1', 144A 6,6% 25/01/2037	USD	494.162	206.560	0,01
American Home Mortgage Investment Trust, IO, Series 2007-1 'GIOP' 2,078% 25/05/2047	USD	10.959.670	1.811.644	0,05
American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	3.700.000	4.005.489	0,11
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	7.850.000	8.815.883	0,24
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036	USD	2.830.000	3.213.522	0,09
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W10 'M1' 3,51% 25/01/2034	USD	1.826.652	1.846.815	0,05
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W3 'M2' 4,027% 25/09/2033	USD	1.444.609	1.452.538	0,04
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust NC, FRN, Series 2006-HE2 'A3' 2,594% 25/03/2036	USD	748.443	714.120	0,02
Avant Loans Funding Trust, Series 2018B 'B', 144A 5% 17/11/2025	USD	5.350.000	5.468.985	0,15
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	579.369	601.623	0,02
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 3,08% 25/07/2046	USD	430.865	348.715	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	75.091	69.479	0,00
Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-3 '1A28' 5,5% 25/04/2035	USD	1.554.398	1.615.616	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 2,794% 25/01/2036	USD	3.714.753	3.619.013	0,10
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 3,379% 25/04/2036	USD	4.150.000	4.172.830	0,12
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-D 'AF4' 5,5% 28/12/2035	USD	386.189	388.725	0,01
Bayview Opportunity Master Fund Trust IIB, STEP, Series 2018-RN5 'A1', 144A 3,819% 28/04/2033	USD	223.570	224.926	0,01
BCAP LLC Trust, FRN, Series 2012-RR9 '1A2', 144A 2,657% 26/07/2035	USD	606.182	660.192	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2006-3 '23A1' 3,833% 25/05/2036	USD	1.492.152	1.413.940	0,04
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 4,322% 25/02/2035	USD	1.520.239	1.552.969	0,04
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 4,049% 25/05/2047	USD	364.059	350.376	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-HE8 '1A3' 2,664% 25/10/2036	USD	3.007.000	2.800.609	0,08
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25% 25/06/2020	USD	1.112.666	1.066.658	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034	USD	1.575.941	1.653.249	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-SD4 '2M2' 4,38% 25/12/2042	USD	4.482.000	4.576.273	0,13
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust, FRN, Series 2007-R6 '1A1' 4,361% 26/01/2036	USD	1.056.458	983.930	0,03
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 2,841% 20/10/2040	USD	7.052.412	6.638.018	0,18
BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'C', 144A 4,415% 15/09/2037	USD	3.629.549	3.626.178	0,10
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 5,44% 15/11/2034	USD	4.250.000	4.259.405	0,12
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048	USD	4.286.367	4.295.757	0,12
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	8.460.981	8.414.782	0,23
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	2.050.775	2.016.609	0,06
Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6% 25/07/2043	USD	910.511	968.135	0,03
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	1.540.107	1.594.777	0,04
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,236% 25/03/2037	USD	170.569	171.085	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	1.396.389	1.448.957	0,04
CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 5,18% 25/05/2023	USD	3.000.000	3.007.182	0,08
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 4,666% 25/10/2033	USD	1.108.882	1.134.198	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 3,004% 25/03/2035	USD	2.187.715	2.095.280	0,06
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034	USD	1.023.950	1.063.264	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 4,35% 25/09/2034	USD	1.378.528	1.317.172	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,426% 25/03/2035	USD	1.486.383	1.348.924	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6% 25/05/2036	USD	159.595	131.362	0,00
CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 3,887% 20/03/2043	USD	2.579.573	2.581.602	0,07

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR7 '2A2A' 4,433% 25/11/2036	USD	439.490	417.193	0,01	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5% 25/05/2036	USD	7.499.091	3.501.555	0,10
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3'; 144A 4,43% 25/07/2044	USD	1.700.000	1.820.169	0,05	CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2007-3 '1A2' 5,587% 25/04/2037	USD	3.958.171	1.771.871	0,05
Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'D', 144A 4,899% 10/11/2046	USD	1.290.000	1.321.004	0,04	CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 2,73% 25/08/2036	USD	288.995	178.532	0,00
Comm Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Series 2014-C14X 'D' 4,642% 10/02/2047	USD	500.000	493.675	0,01	DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 5,33% 17/11/2025	USD	6.000.000	6.284.149	0,17
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,742% 15/07/2047	USD	401.000	393.445	0,01	DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5,15% 15/11/2024	USD	2.000.000	2.077.113	0,06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR6 'D', 144A 4,083% 10/03/2046	USD	805.000	804.950	0,02	DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025	USD	6.000.000	6.250.598	0,17
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,742% 15/07/2047	USD	401.000	393.445	0,01	DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,54% 16/06/2025	USD	3.600.000	3.772.732	0,10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-DC1 'D', 144A 4,351% 10/02/2048	USD	1.700.000	1.590.915	0,04	EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 3,404% 25/11/2030	USD	1.902.183	1.910.923	0,05
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-GCT 'F', 144A 3,461% 10/08/2029	USD	6.003.000	5.945.264	0,16	Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 3,139% 25/07/2035	USD	675.237	647.483	0,02
Commercial Mortgage Pass-Through Certificates, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,642% 10/02/2047	USD	900.000	888.615	0,02	Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-2 'M1' 5,05% 25/09/2033	USD	954.544	1.009.008	0,03
Commercial Mortgage Pass-Through Certificates, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,622% 10/02/2047	USD	11.054.578	266.484	0,01	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A '4A', 144A 5,38% 15/07/2025	USD	2.600.000	2.708.593	0,07
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	3.410.000	3.200.336	0,09	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024	USD	2.000.000	2.058.994	0,06
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2004-GG1 'H', 144A 6,394% 10/06/2036	USD	4.700.000	4.637.593	0,13	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	3.100.000	3.166.150	0,09
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'B', 144A 4,65% 15/01/2023	USD	1.175.367	1.184.113	0,03	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024	USD	1.800.000	1.869.502	0,05
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2017-B 'C', 144A 5,95% 15/11/2022	USD	5.162.000	5.235.327	0,14	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 1,851% 25/03/2044	USD	3.170.870	164.488	0,00
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-NP2 'C', 144A 4,87% 16/01/2024	USD	1.416.293	1.429.088	0,04	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 4,146% 25/08/2041	USD	333.586	41.898	0,00
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023	USD	3.300.000	3.346.930	0,09	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 1,778% 25/10/2039	USD	4.949.643	238.586	0,01
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P2 'C', 144A 5,21% 15/10/2025	USD	4.495.000	4.612.861	0,13	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 7,554% 25/10/2029	USD	1.500.000	1.707.827	0,05
COOF Securitization Trust, IO, FRN 'A', 144A 2,74% 25/10/2040	USD	7.878.896	595.805	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HRP1 'B1D' 4,904% 25/12/2042	USD	3.350.000	3.182.827	0,09
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,393% 25/08/2041	USD	41.255.363	2.784.890	0,08	FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046	USD	7.569.222	7.515.345	0,21
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FIX1 'A4' 5,51% 25/05/2035	USD	2.056.781	2.171.796	0,06	FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	6.932.095	6.884.185	0,19
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates, Series 2009-12R '6A1', 144A 6% 27/05/2037	USD	273.727	278.729	0,01	FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,862% 25/05/2047	USD	2.565.000	2.408.015	0,07
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2006-SC1 'B2', 144A 6,75% 25/05/2036	USD	1.800.000	2.000.597	0,06	Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 2,574% 25/07/2036	USD	1.160.114	668.835	0,02
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,237% 15/10/2032	USD	1.500.000	1.533.376	0,04	Finance of America Structured Securities Trust, FRN, Series 2018-HB1 'B', 144A 5,234% 25/09/2028	USD	2.000.000	2.018.000	0,06
					First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF7 'M3' 3,979% 25/09/2034	USD	2.669.948	2.740.591	0,08
					First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,36% 15/01/2025	USD	2.500.000	2.628.671	0,07
					Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025	USD	2.500.000	2.582.966	0,07

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,28% 15/12/2025	USD	2.904.000	3.039.513	0,08
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024	USD	7.000.000	7.204.680	0,20
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 7,28% 25/10/2029	USD	1.000.000	1.122.687	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF27 'B', 144A 6,78% 25/12/2026	USD	839.886	877.746	0,02
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 1999-3 'A2' 3,194% 25/12/2029	USD	317.900	306.342	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 3,36% 25/06/2035	USD	644.136	612.201	0,02
GCAT LLC, STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 3,844% 25/06/2048	USD	1.637.200	1.650.647	0,05
GCAT LLC, STEP, Series 2018-2 'A1', 144A 4,09% 26/06/2023	USD	2.781.378	2.805.861	0,08
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 5,34% 15/08/2025	USD	1.450.000	1.512.115	0,04
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025	USD	3.250.000	3.342.522	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 3,867% 20/12/2042	USD	5.985.241	965.470	0,03
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-AR1 '3A2' 2,564% 25/02/2037	USD	788.267	785.118	0,02
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR1 'A1A' 3,01% 25/02/2036	USD	702.072	709.422	0,02
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-GC26 'D', 144A 4,52% 10/11/2047	USD	3.000.000	2.587.887	0,07
GSAA Home Equity Trust, STEP, Series 2006-18 'AF5A' 6,002% 25/11/2036	USD	2.009.148	1.214.643	0,03
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 4,305% 25/12/2034	USD	1.000.000	1.020.979	0,03
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-HE2 'M1' 2,724% 25/03/2046	USD	6.400.000	6.263.046	0,17
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5% 25/03/2035	USD	1.649.610	1.890.476	0,05
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,928% 19/12/2026	USD	216.429	215.284	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 4,825% 25/03/2037	USD	745.694	669.986	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 4,498% 25/05/2035	USD	43.485	42.977	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 2,681% 19/12/2036	USD	868.328	820.421	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 2,59% 25/05/2038	USD	1.840.244	1.612.364	0,04
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 4,481% 19/01/2036	USD	1.355.179	914.044	0,03
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 0% 25/06/2024	USD	1.000.000	999.999	0,03
HMH Trust, Series 2017-NSS 'E', 144A 6,292% 05/07/2031	USD	1.350.000	1.420.535	0,04
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 5,082% 17/07/2034	USD	450.000	451.273	0,01
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 4,282% 17/07/2037	USD	2.000.000	2.003.564	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2016-2 'F', 144A 7,132% 17/10/2033	USD	9.817.000	9.855.866	0,27
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 5,971% 17/07/2034	USD	4.199.000	4.212.711	0,12
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'F', 144A 4,782% 17/07/2037	USD	9.700.000	9.627.858	0,27
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 3,15% 25/10/2034	USD	1.638.592	1.635.069	0,05
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6,414% 15/11/2046	USD	1.197.000	1.245.064	0,03
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 4,49% 15/01/2033	USD	1.307.000	1.299.556	0,04
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2017-SFR2 'D', 144A 4,194% 17/12/2036	USD	1.400.000	1.403.492	0,04
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,682% 17/12/2036	USD	6.747.390	6.789.510	0,19
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,432% 17/03/2037	USD	4.397.399	4.411.640	0,12
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,44% 17/06/2037	USD	10.000.000	10.017.651	0,28
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4,432% 17/07/2037	USD	6.952.000	6.975.359	0,19
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'E', 144A 4,382% 17/01/2038	USD	5.000.000	5.009.902	0,14
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'F', 144A 4,69% 17/06/2037	USD	8.000.000	7.997.060	0,22
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 4,682% 17/07/2037	USD	4.000.000	4.006.616	0,11
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'F', 144A 4,632% 17/01/2038	USD	8.800.000	8.771.722	0,24
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6% 25/12/2035	USD	203.746	193.665	0,01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-FL6 'PHW1', 144A 5,69% 15/11/2031	USD	3.000.000	3.022.117	0,08
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-FL6 'PHW2', 144A 6,19% 15/11/2031	USD	2.000.000	2.015.148	0,06
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,771% 25/06/2037	USD	117.837	109.531	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C25 'BNB', 144A 7,509% 15/11/2047	USD	7.000.000	7.021.626	0,19
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31 'BWP', 144A 10,978% 15/08/2048	USD	1.896.336	1.906.634	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,697% 15/04/2047	USD	1.000.000	1.016.519	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 3,969% 15/09/2047	USD	1.240.779	1.215.678	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C27 'D', 144A 3,843% 15/02/2048	USD	2.000.000	1.945.825	0,05

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-C21 'XA' 1,288% 15/08/2047	USD	9.613.761	388.197	0,01
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 3,159% 25/04/2040	USD	5.534.427	461.140	0,01
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,804% 25/07/2041	USD	3.320.719	375.640	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2006-1 '1A3' 5,5% 25/02/2036	USD	350.631	283.401	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5% 25/09/2037	USD	417.478	246.103	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 4,05% 25/06/2034	USD	564.723	567.855	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2007-R5 'A1', 144A 4,45% 25/11/2035	USD	1.530.820	1.232.955	0,03
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035	USD	2.974.186	3.217.870	0,09
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6% 25/06/2036	USD	291.374	275.965	0,01
Mastr Specialized Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A', 144A 2,78% 25/05/2037	USD	1.972.844	1.663.074	0,05
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-1 '1A' 4,501% 25/02/2036	USD	1.879.914	1.923.615	0,05
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,344% 25/04/2035	USD	62.035	60.651	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 1,128% 25/02/2036	USD	7.093.015	319.826	0,01
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048	USD	3.647.427	3.696.499	0,10
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	4.214.480	4.263.904	0,12
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2,88% 25/10/2035	USD	720.695	723.718	0,02
National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 4,791% 25/03/2038	USD	500.812	503.152	0,01
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'M4', 144A 4,705% 25/02/2028	USD	2.000.000	2.017.206	0,06
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'M4', 144A 5,06% 25/07/2028	USD	2.600.000	2.593.448	0,07
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'M4', 144A 5,433% 25/11/2028	USD	5.000.000	5.005.645	0,14
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M2' 4,83% 25/01/2034	USD	530.859	541.893	0,01
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 3,375% 25/06/2035	USD	484.647	477.924	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023	USD	734.890	744.228	0,02
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT1 'E', 144A 4,89% 25/05/2023	USD	2.204.670	2.230.770	0,06
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 4,585% 25/06/2036	USD	1.364.948	1.211.386	0,03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A1A' 2,55% 25/06/2037	USD	1.557.010	1.254.872	0,03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AR3 'A2' 2,464% 25/10/2036	USD	606.724	535.147	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
NRPL Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	5.688.609	5.758.777	0,16
NRZ Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed, Series 2016-T3 'ET3', 144A 5,972% 15/10/2051	USD	2.080.000	2.147.767	0,06
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS1 'D', 144A 4,374% 25/01/2023	USD	1.713.709	1.723.110	0,05
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS2 'D', 144A 4,593% 25/02/2023	USD	5.672.336	5.723.698	0,16
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	1.326.979	1.428.039	0,04
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 4,02% 18/04/2022	USD	1.200.000	1.213.478	0,03
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,52% 18/04/2022	USD	1.750.000	1.772.370	0,05
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M1' 3,225% 25/05/2034	USD	3.698.982	3.662.027	0,10
Owint Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-3 'A2D' 2,674% 25/03/2037	USD	5.385.226	5.157.995	0,14
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 4,78% 25/04/2023	USD	5.500.000	5.590.903	0,15
PNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 5,28% 25/02/2023	USD	4.400.000	4.411.735	0,12
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2018-NPL3 'A1', 144A 4,125% 25/08/2033	USD	779.450	786.686	0,02
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2018-NPL4 'A1', 144A 4,826% 25/09/2058	USD	4.833.509	4.904.483	0,13
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'B', 144A 5,368% 17/10/2035	USD	7.000.000	7.322.355	0,20
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035	USD	4.800.000	4.928.418	0,14
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,656% 17/08/2035	USD	2.000.000	2.076.339	0,06
Progress Residential Trust, Series 2015-SFR2 'F', 144A 5,069% 12/06/2032	USD	3.425.000	3.425.020	0,09
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,35% 17/08/2034	USD	5.083.000	5.260.254	0,15
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 4,836% 17/12/2034	USD	1.582.000	1.617.106	0,04
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,778% 17/03/2035	USD	1.000.000	1.021.857	0,03
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 4,87% 17/06/2024	USD	3.200.000	3.255.095	0,09
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 5,5% 15/10/2024	USD	7.559.000	7.762.738	0,21
PRPM LLC, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 3,75% 25/04/2023	USD	2.297.062	2.315.546	0,06
RALI Trust, Series 2007-QS4 '5A2' 5,5% 25/04/2022	USD	3.356	3.361	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6% 25/08/2036	USD	459.954	428.524	0,01

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6% 25/01/2037	USD	42.144	38.852	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS16 'A10' 6% 25/11/2036	USD	889.692	820.507	0,02
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	46.348	44.028	0,00
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75% 25/04/2037	USD	154.969	146.938	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS16 'A9' 6% 25/11/2036	USD	661.808	610.343	0,02
RAMP Trust, STEP, Series 2005-RS1 'M11' 5,645% 25/01/2035	USD	4.335.568	4.567.540	0,13
RASC Trust, FRN, Series 2007-KS2 'A4' 2,624% 25/02/2037	USD	5.000.000	4.753.489	0,13
RCO V Mortgage LLC, STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 4% 25/05/2023	USD	3.170.474	3.184.688	0,09
RCO V Mortgage LLC, STEP, Series 2018-2 'A1', 144A 4,458% 25/10/2023	USD	6.780.103	6.864.321	0,19
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-3 'AF4' 5,14% 25/11/2035	USD	3.387.022	3.585.514	0,10
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035	USD	3.000.000	3.357.946	0,09
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005- R1 '2A2', 144A 6,5% 25/03/2035	USD	685.620	700.993	0,02
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004- R1 '3A', 144A 7,5% 25/11/2034	USD	787.065	813.432	0,02
RMAT LP, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 4,09% 25/05/2048	USD	2.112.790	2.132.409	0,06
RMF Buyout Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'M4', 144A 5,429% 25/11/2028	USD	6.000.000	6.022.800	0,17
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213% 25/02/2036	USD	2.095.873	2.111.827	0,06
SG Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-787E 'E', 144A 4,509% 15/02/2041	USD	1.500.000	1.479.996	0,04
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018- 1A 'B', 144A 3,93% 16/05/2022	USD	2.700.000	2.707.956	0,07
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018- 1A 'C', 144A 4,77% 17/04/2023	USD	6.200.000	6.304.146	0,17
Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037	USD	2.866.260	2.943.537	0,08
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 144A 4,054% 25/04/2043	USD	2.903.784	2.917.114	0,08
Stanwich Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2018-NPB2 'A1', 144A 4,5% 18/10/2023	USD	5.334.286	5.390.175	0,15
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,304% 25/10/2037	USD	455.249	436.209	0,01
Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 5,04% 17/01/2035	USD	3.000.000	3.004.790	0,08
Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 5,84% 17/01/2035	USD	2.100.000	2.105.005	0,06
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 4,456% 25/02/2035	USD	2.067.836	2.107.584	0,06
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '2A1' 4,228% 25/06/2037	USD	23.675	23.679	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 3,165% 25/06/2034	USD	816.502	772.355	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 2,66% 25/07/2036	USD	46.946	25.077	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 2,548% 19/04/2035	USD	2.770.317	2.645.310	0,07
Structured Asset Sec. Corp. Mortgage-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2002-14A '1A1' 4,904% 25/07/2032	USD	184.288	182.816	0,01
Structured Asset Securities Corp., IO, FRN, Series 2005-RF5 '1AIO', 144A 2,254% 25/07/2035	USD	7.587.010	923.148	0,03
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 4,254% 25/05/2047	USD	9.353.649	8.231.211	0,23
Terwin Mortgage Trust, FRN, Series 2006-5 '1A2C', 144A 2,704% 25/07/2037	USD	1.659.000	1.593.697	0,04
Tricon American Homes Trust, Series 2017- SFR2 'E', 144A 4,216% 17/01/2036	USD	4.000.000	4.142.981	0,11
Tricon American Homes Trust, Series 2017- SFR1 'F', 144A 5,151% 17/09/2034	USD	4.341.000	4.500.020	0,12
Tricon American Homes Trust, Series 2017- SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036	USD	5.600.000	5.832.559	0,16
Tricon American Homes Trust, Series 2018- SFR1 'F', 144A 4,96% 17/05/2037	USD	2.700.000	2.810.291	0,08
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 5,179% 25/11/2031	USD	628.886	629.488	0,02
Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,17% 15/11/2024	USD	5.500.000	5.617.419	0,16
Upstart Securitization Trust, Series 2017-1 'C', 144A 6,35% 20/06/2024	USD	4.100.000	4.189.751	0,12
Upstart Securitization Trust, Series 2017-2 'C', 144A 5,59% 20/03/2025	USD	1.500.000	1.536.499	0,04
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 3,98% 17/04/2023	USD	3.000.000	2.994.697	0,08
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'B', 144A 5,74% 15/08/2025	USD	3.050.000	3.117.027	0,09
VOLT LXX LLC, STEP, Series 2018-NPL5 'A1B', 144A 4,704% 25/08/2048	USD	2.000.000	2.032.853	0,06
VOLT LXVI, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,336% 25/05/2048	USD	6.600.201	6.676.518	0,18
VOLT LXXIII LLC, STEP, Series 2018-NPL9 'A1A', 144A 4,458% 25/10/2048	USD	5.489.464	5.554.542	0,15
VOLT LXXIV LLC, STEP, Series 2018-NP10 'A1A', 144A 4,581% 25/11/2048	USD	5.574.242	5.675.464	0,16
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Series 2005-B '3A1' 4,7% 20/10/2035	USD	807.572	812.124	0,02
Washington Mutual MSC Mortgage Pass- Through Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 4,469% 25/01/2035	USD	745.955	781.769	0,02
WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844% 15/11/2042	USD	2.978.682	2.997.819	0,08
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN 'D' 4,224% 15/06/2048	USD	3.100.000	2.838.452	0,08
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,027% 15/09/2046	USD	2.034.000	1.995.148	0,06

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014C21 'D', 144A 3,497% 15/08/2047	USD	1.900.000	1.637.923	0,05
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014C23 'D', 144A 3,992% 15/10/2057	USD	1.926.000	1.815.848	0,05
			669.697.222	18,48

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere **983.597.321** **27,13**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **3.343.281.166** **92,22**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	262.657.911	262.657.911	7,25
			262.657.911	7,25

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **262.657.911** **7,25**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **262.657.911** **7,25**

Summe Anlagen **3.605.939.077** **99,47**

Barmittel **15.049.452** **0,42**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **4.195.776** **0,11**

Summe Nettovermögen **3.625.184.305** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	349	AUD	35.154.887	433.979	0,01
EuroBuxl 30 Year Bond, 06/09/2019	(150)	EUR	(34.617.144)	12.848	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	962	USD	132.620.719	2.314.062	0,06
US Long Bond, 19/09/2019	70	USD	10.874.062	145.792	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.906.681	0,08
EuroBond, 06/09/2019	(250)	EUR	(49.146.533)	(363.804)	(0,01)
Long Gilt, 26/09/2019	264	GBP	43.751.840	(99.346)	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2019	(1.120)	USD	(240.966.251)	(1.132.352)	(0,03)
US 5 Year Note, 30/09/2019	(537)	USD	(63.412.149)	(830.667)	(0,03)
US 10 Year Note, 19/09/2019	(268)	USD	(34.249.562)	(820.750)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(3.246.919)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(340.238)	(0,01)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	60.000.000	USD	15.081.061	08/07/2019	Barclays	558.777	0,02
USD	17.432.295	BRL	66.750.000	08/07/2019	Barclays	32.976	0,00
CAD	17.418.596	USD	12.992.387	10/07/2019	RBC	310.748	0,01
CAD	21.381.404	USD	16.104.353	10/07/2019	State Street	225.305	0,01
MXN	48.100.000	USD	2.499.602	10/07/2019	Barclays	7.000	0,00
USD	1.056.529	MXN	20.200.000	10/07/2019	RBC	3.860	0,00
AUD	10.350.000	USD	7.232.994	17/07/2019	HSBC	28.530	0,00
AUD	2.225.000	USD	1.553.951	17/07/2019	J.P. Morgan	7.101	0,00
NZD	37.610.000	USD	24.978.556	17/07/2019	J.P. Morgan	276.117	0,01
USD	777.392	AUD	1.100.000	17/07/2019	Barclays	5.636	0,00
USD	773.949	AUD	1.100.000	17/07/2019	BNP Paribas	2.193	0,00
USD	39.159.994	AUD	54.687.000	17/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	791.783	0,02
USD	695.451	AUD	970.000	17/07/2019	RBC	14.903	0,00
USD	13.682.819	NZD	20.225.000	17/07/2019	BNP Paribas	101.970	0,00
USD	333.502	ZAR	4.700.000	17/07/2019	Barclays	1.432	0,00
ZAR	109.500.000	USD	7.636.218	17/07/2019	Barclays	100.284	0,00
ZAR	10.500.000	USD	721.592	17/07/2019	J.P. Morgan	20.264	0,00
CHF	3.050.000	USD	3.063.713	18/07/2019	HSBC	65.534	0,00
HUF	140.000.000	USD	486.677	18/07/2019	Barclays	7.074	0,00
PLN	151.500.000	USD	39.706.356	18/07/2019	Barclays	915.811	0,03
PLN	7.350.000	USD	1.912.962	18/07/2019	BNP Paribas	57.817	0,00
USD	19.224.094	HUF	5.450.000.000	18/07/2019	J.P. Morgan	3.094	0,00
GBP	4.450.000	USD	5.605.487	19/07/2019	State Street	56.755	0,00
USD	9.401.084	GBP	7.300.000	19/07/2019	Barclays	112.462	0,00
USD	172.590.068	GBP	131.500.000	19/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	5.267.639	0,15
USD	8.286.603	GBP	6.500.000	19/07/2019	RBC	15.913	0,00
USD	6.746.760	GBP	5.290.000	19/07/2019	State Street	15.691	0,00
USD	1.021.592	GBP	800.000	19/07/2019	UBS	3.661	0,00
JPY	433.858.000	USD	3.961.978	23/07/2019	Citibank	71.366	0,00
JPY	1.301.371.030	USD	11.931.371	23/07/2019	Goldman Sachs	166.775	0,01
JPY	920.000.000	USD	8.439.097	23/07/2019	J.P. Morgan	113.648	0,00
JPY	867.716.800	USD	7.962.531	23/07/2019	RBC	104.165	0,00
JPY	1.784.876.000	USD	16.473.293	23/07/2019	UBS	119.739	0,01
USD	13.631.825	JPY	1.465.000.000	23/07/2019	HSBC	12.508	0,00
EUR	12.885.000	USD	14.682.200	24/07/2019	Goldman Sachs	12.347	0,00
EUR	13.737.000	USD	15.502.664	24/07/2019	State Street	163.536	0,01
EUR	17.561.000	USD	19.832.999	24/07/2019	UBS	194.238	0,01
EUR	28.000.000	USD	31.565.912	24/07/2019	Westpac Banking	366.360	0,01
USD	11.746.882	EUR	10.300.000	24/07/2019	State Street	368	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften **10.335.380** **0,30**

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	40.016	USD	40.940	05/07/2019	J.P. Morgan	63	0,00
USD	35.038	CHF	34.059	05/07/2019	J.P. Morgan	138	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.430.990.177	USD	1.628.657.157	05/07/2019	J.P. Morgan	660.133	0,01
USD	42.709	EUR	37.469	05/07/2019	J.P. Morgan	47	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	3.091.105	USD	3.929.860	05/07/2019	J.P. Morgan	470	0,00
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	201.353.681	USD	148.731.122	05/07/2019	J.P. Morgan	77.486	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften **738.337** **0,01**

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften **11.073.717** **0,31**

USD	47.100.557	BRL	189.928.350	08/07/2019	Barclays	(2.406.918)	(0,07)
USD	11.771.355	BRL	45.820.000	08/07/2019	Goldman Sachs	(172.267)	(0,01)
USD	10.174.814	IDR	146.965.013.000	08/07/2019	J.P. Morgan	(226.635)	(0,01)
USD	16.586.914	KRW	19.550.000.000	08/07/2019	Barclays	(304.853)	(0,01)
USD	18.068.702	PEN	60.017.000	08/07/2019	Goldman Sachs	(157.245)	(0,01)
MXN	485.000.000	USD	25.347.151	10/07/2019	RBC	(72.678)	0,00
MXN	120.000.000	USD	6.276.049	10/07/2019	State Street	(22.571)	0,00
USD	29.205.871	CAD	38.800.000	10/07/2019	RBC	(426.921)	(0,01)
USD	554.529	MXN	10.650.000	10/07/2019	HSBC	(468)	0,00
USD	58.586.582	MXN	1.141.000.000	10/07/2019	RBC	(873.570)	(0,03)
USD	20.601.845	MXN	406.370.000	10/07/2019	State Street	(575.037)	(0,02)
USD	8.088.368	MXN	156.800.000	10/07/2019	UBS	(82.843)	0,00
AUD	1.100.000	USD	774.762	17/07/2019	J.P. Morgan	(3.006)	0,00
USD	770.957	AUD	1.100.000	17/07/2019	ANZ	(799)	0,00
USD	3.149.614	AUD	4.525.000	17/07/2019	Barclays	(25.109)	0,00
USD	2.235.789	AUD	3.250.000	17/07/2019	Canadian Imperial Bank of Commerce	(44.400)	0,00
USD	763.604	AUD	1.100.000	17/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	(8.153)	0,00
USD	15.044.395	AUD	21.680.000	17/07/2019	HSBC	(166.219)	0,00
USD	692.232	AUD	1.000.000	17/07/2019	Westpac Banking	(9.365)	0,00
USD	5.525.849	NZD	8.500.000	17/07/2019	ANZ	(181.801)	(0,01)
USD	22.164.576	NZD	33.265.000	17/07/2019	Barclays	(172.481)	0,00
USD	2.167.252	NZD	3.300.000	17/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	(48.659)	0,00
USD	717.605	NZD	1.100.000	17/07/2019	RBC	(21.032)	0,00
USD	806.435	NZD	1.225.000	17/07/2019	State Street	(16.138)	0,00
USD	7.799.491	NZD	11.828.000	17/07/2019	Westpac Banking	(142.871)	0,00
USD	3.844.673	ZAR	56.200.000	17/07/2019	Barclays	(126.025)	0,00
USD	332.342	ZAR	4.750.000	17/07/2019	BNP Paribas	(3.259)	0,00
USD	14.630.905	ZAR	216.860.000	17/07/2019	J.P. Morgan	(690.900)	(0,02)
USD	4.034.415	ZAR	57.325.000	17/07/2019	UBS	(15.767)	0,00
HUF	5.380.000.000	USD	19.157.543	18/07/2019	Barclays	(183.419)	(0,01)
USD	7.747.881	CHF	7.684.000	18/07/2019	UBS	(135.769)	(0,01)
USD	243.339	HUF	70.000.000	18/07/2019	Barclays	(3.537)	0,00
USD	41.483.221	PLN	157.210.000	18/07/2019	Barclays	(669.986)	(0,02)
USD	430.025	PLN	1.640.000	18/07/2019	State Street	(9.713)	0,00
GBP	2.900.000	USD	3.759.038	19/07/2019	Barclays	(69.038)	0,00
USD	630.195	GBP	500.000	19/07/2019	Barclays	(6.012)	0,00
USD	2.789.160	GBP	2.200.000	19/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	(10.151)	0,00
USD	2.278.879	GBP	1.800.000	19/07/2019	UBS	(11.466)	0,00
USD	4.501.260	JPY	500.000.000	23/07/2019	BNP Paribas	(146.971)	(0,01)
USD	3.187.412	EUR	2.850.000	24/07/2019	ANZ	(62.838)	0,00
USD	21.974.012	EUR	19.482.450	24/07/2019	Barclays	(244.518)	0,00
USD	1.982.693	EUR	1.766.980	24/07/2019	BNP Paribas	(32.439)	0,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	36.548.598	EUR	32.500.000	24/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	(515.647)	(0,01)
USD	7.326.924	EUR	6.500.000	24/07/2019	Goldman Sachs	(85.925)	0,00
USD	2.603.363	EUR	2.300.000	24/07/2019	HSBC	(19.645)	0,00
USD	13.915.477	EUR	12.450.000	24/07/2019	J.P. Morgan	(282.980)	(0,01)
USD	628.517.285	EUR	551.552.000	24/07/2019	RBC	(493.729)	(0,01)
USD	27.037.761	EUR	24.034.000	24/07/2019	State Street	(371.532)	(0,01)
USD	22.694.315	EUR	20.175.000	24/07/2019	UBS	(314.028)	(0,01)
USD	11.236.776	EUR	10.000.000	24/07/2019	Westpac Banking	(167.607)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften **(10.834.940)** **(0,30)**

In BRL abgesicherte Anteilsklasse
BRL 40.519.621 USD 10.559.960 31/07/2019 J.P. Morgan (20.503) 0,00

In CHF abgesicherte Anteilsklasse
CHF 13.325.117 USD 13.678.515 05/07/2019 J.P. Morgan (24.484) 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse
EUR 1.890.422 USD 2.154.781 05/07/2019 J.P. Morgan (2.357) 0,00
USD 542.884 EUR 477.810 05/07/2019 J.P. Morgan (1.149) 0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse
GBP 8.680 USD 11.053 05/07/2019 J.P. Morgan (16) 0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften **(48.509)** **0,00**

Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften **(10.883.449)** **(0,30)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften **190.268** **0,01**

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal-betrag	Wrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
19.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 31	Kauf	(5,00)%	20/06/2024	(2.436.893)	(2.436.893)	(0,07)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten (2.436.893) (2.436.893) (0,07)									
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten (2.436.893) (2.436.893) (0,07)									

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Barclays	USD	-	2.360.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	260.000	-
Barmittel	Goldman Sachs	USD	4.687.288	2.150.745
Barmittel	J.P. Morgan	USD	10.000	-
Barmittel	State Street	USD	-	630.000
			4.957.288	5.140.745

Global High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene, attraktive Rendite an und investiert hierzu überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen begeben werden, welche von S&P mit einem niedrigeren Rating als „BBB-“ bzw. von Moody's mit einem niedrigeren Rating als „Baa3“ beurteilt oder von einer international angesehenen Ratingagentur ähnlich eingestuft werden oder von denen der Anlageberater der Ansicht ist, dass sie eine ähnliche Bonität aufweisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Emeco Pty. Ltd. 9,25% 31/03/2022	USD	3.285.430	3.468.018	0,57
			3.468.018	0,57
Belgien				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	3.410.000	3.375.900	0,56
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	1.750.000	2.315.102	0,38
			5.691.002	0,94
Brasilien				
Minerva Luxembourg SA, 144A 5,875% 19/01/2028	USD	2.000.000	2.000.320	0,33
			2.000.320	0,33
Kanada				
Air Canada, 144A 7,75% 15/04/2021	USD	850.000	916.593	0,15
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	3.000.000	2.865.000	0,47
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	2.150.000	2.167.598	0,36
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	1.000.000	1.000.990	0,17
Calfrac Holdings LP, 144A 8,5% 15/06/2026	USD	1.000.000	705.000	0,12
Clearwater Seafoods, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	2.400.000	2.412.000	0,40
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	3.350.000	3.358.375	0,55
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25% 15/01/2023	USD	2.750.000	2.838.000	0,47
IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	USD	1.826.000	1.896.538	0,31
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	3.250.000	3.359.687	0,55
Mattamy Group Corp., 144A 6,875% 15/12/2023	USD	2.100.000	2.186.625	0,36
Mercer International, Inc. 5,5% 15/01/2026	USD	2.150.000	2.139.250	0,35
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	1.000.000	1.022.500	0,17
Parkland Fuel Corp., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	1.775.000	1.797.187	0,30
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5,375% 30/09/2025	USD	1.775.000	1.711.207	0,28
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	2.850.000	2.785.875	0,46
			33.162.425	5,47
Cayman-Inseln				
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	2.000.000	2.420.582	0,40
			2.420.582	0,40
Chile				
VTR Finance BV, 144A 6,875% 15/01/2024	USD	1.323.000	1.369.305	0,23
			1.369.305	0,23

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China				
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., 144A 8% 15/04/2021	USD	2.006.000	1.833.421	0,31
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	3.000.000	2.557.500	0,42
			4.390.921	0,73
Kolumbien				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	1.000.000	1.090.940	0,18
			1.090.940	0,18
Frankreich				
Alice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.000.000	2.467.571	0,41
Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	1.250.000	1.278.919	0,21
CMA CGM SA, Reg. S 5,25% 15/01/2025	EUR	2.250.000	1.986.554	0,33
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	1.750.000	2.183.199	0,36
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	2.250.000	2.679.115	0,44
Fnac Darty SA, Reg. S 2,625% 30/05/2026	EUR	1.450.000	1.726.277	0,29
La Financiere Atalian SAS, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	2.500.000	2.145.700	0,35
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	2.250.000	2.536.149	0,42
Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025	EUR	2.300.000	2.512.053	0,41
			19.515.537	3,22
Deutschland				
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	2.000.000	2.246.716	0,37
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	2.100.000	2.542.364	0,42
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6,25% 15/01/2029	EUR	1.575.000	1.998.611	0,33
Wittur International Holding GmbH, Reg. S 8,5% 15/02/2023	EUR	2.150.000	2.499.924	0,41
			9.287.615	1,53
Indonesien				
Jababeka International BV, 144A 6,5% 05/10/2023	USD	1.500.000	1.449.473	0,24
			1.449.473	0,24
Irland				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	2.000.000	2.065.000	0,34
Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024	USD	2.050.000	2.096.125	0,35
			4.161.125	0,69
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	2.500.000	1.940.163	0,32
			1.940.163	0,32

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	2.100.000	2.521.758	0,42
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.600.000	1.985.604	0,33
Wind Tre SpA, Reg. S 3,125% 20/01/2025	EUR	2.250.000	2.556.959	0,42
Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	USD	910.000	879.188	0,14
			7.943.509	1,31
Jamaika				
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	2.300.000	1.840.104	0,30
			1.840.104	0,30
Jersey				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6,5% 15/04/2022	USD	2.250.000	2.237.681	0,37
			2.237.681	0,37
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	2.500.000	2.356.937	0,39
Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	2.250.000	2.550.978	0,42
ARD Finance SA 6,625% 15/09/2023	EUR	2.200.000	2.607.621	0,43
Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2,875% 01/11/2024	EUR	2.600.000	3.064.865	0,51
FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026	USD	2.370.000	2.085.600	0,34
Intelsat Connect Finance SA, 144A 9,5% 15/02/2023	USD	1.850.000	1.646.500	0,27
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024	USD	1.050.000	1.042.015	0,17
			15.354.516	2,53
Niederlande				
United Group BV, Reg. S 4,375% 01/07/2022	EUR	2.150.000	2.509.444	0,41
			2.509.444	0,41
Nigeria				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 9,5% 27/10/2021	USD	1.000.000	1.041.400	0,17
			1.041.400	0,17
Panama				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 7,5% 15/10/2026	USD	900.000	938.232	0,16
			938.232	0,16
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	2.000.000	2.493.445	0,41
			2.493.445	0,41

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Rumänien

Digi Communications NV, Reg. S 5% 15/10/2023	EUR	1.750.000	2.064.344	0,34
			2.064.344	0,34

Spanien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.343.336	0,39
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.465.079	0,41
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	2.400.000	2.475.619	0,41
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.986.413	0,33
Tendam Brands SAU, Reg. S 5% 15/09/2024	EUR	2.150.000	2.510.521	0,41
			11.780.968	1,95

Schweden

Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	2.250.000	2.599.743	0,43
			2.599.743	0,43

Vereinigtes Königreich

Drax Finco plc, 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.000.000	2.064.510	0,34
Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	GBP	2.000.000	2.499.388	0,41
Mclaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	1.700.000	1.648.898	0,27
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375% 15/02/2025	GBP	2.000.000	2.697.686	0,45
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	1.675.000	1.704.857	0,28
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	1.750.000	1.817.095	0,30
			12.432.434	2,05

Vereinigte Staaten von Amerika

Acadia Healthcare Co., Inc. 5,125% 01/07/2022	USD	1.996.000	2.015.960	0,33
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	850.000	867.493	0,14
ACCO Brands Corp., 144A 5,25% 15/12/2024	USD	1.475.000	1.489.750	0,25
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	3.125.000	2.765.625	0,46
AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75% 15/07/2026	USD	3.096.000	3.335.940	0,55
Albertsons Cos. LLC, 144A 7,5% 15/03/2026	USD	675.000	723.063	0,12
Albertsons Cos. LLC 5,75% 15/03/2025	USD	2.500.000	2.522.800	0,42
Ally Financial, Inc. 4,625% 30/03/2025	USD	500.000	529.560	0,09
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022	USD	850.000	875.198	0,14
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026	USD	1.250.000	1.307.344	0,22
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	3.225.000	3.152.437	0,52
American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	1.100.000	1.083.500	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	3.000.000	2.677.500	0,44
Aptim Corp., 144A 7,75% 15/06/2025	USD	2.475.000	1.881.000	0,31
Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026	USD	1.405.000	1.430.234	0,24
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	1.650.000	1.733.457	0,29
Artesyn Embedded Technologies, Inc., 144A 9,75% 15/10/2020	USD	2.000.000	2.020.000	0,33
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	1.350.000	1.505.371	0,25
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	2.000.000	2.041.370	0,34
Beacon Roofing Supply, Inc. 6,375% 01/10/2023	USD	750.000	779.483	0,13
Beazer Homes USA, Inc. 5,875% 15/10/2027	USD	1.050.000	917.747	0,15
Beazer Homes USA, Inc. 8,75% 15/03/2022	USD	250.000	261.415	0,04
Berry Global Escrow Corp., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	1.675.000	1.741.657	0,29
Beverages & More, Inc., 144A 11,5% 15/06/2022	USD	3.250.000	2.470.000	0,41
Block Communications, Inc., 144A 6,875% 15/02/2025	USD	3.093.000	3.216.720	0,53
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	2.700.000	2.720.250	0,45
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2.400.000	2.530.032	0,42
Boyne USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	2.000.000	2.165.000	0,36
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025	USD	1.880.000	1.712.633	0,28
Builders FirstSource, Inc., 144A 5,625% 01/09/2024	USD	2.000.000	2.065.600	0,34
BWAY Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	3.250.000	3.155.295	0,52
Callon Petroleum Co. 6,125% 01/10/2024	USD	2.350.000	2.381.149	0,39
Calpine Corp. 5,75% 15/01/2025	USD	2.500.000	2.488.150	0,41
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	2.265.000	2.327.287	0,38
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	3.000.000	3.058.650	0,50
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	1.345.000	1.322.014	0,22
Central Garden & Pet Co. 6,125% 15/11/2023	USD	1.050.000	1.094.840	0,18
Century Communities, Inc., 144A 6,75% 01/06/2027	USD	1.425.000	1.442.813	0,24
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	2.375.000	2.385.664	0,39
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5,75% 01/03/2025	USD	2.175.000	2.199.469	0,36
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	2.225.000	2.074.813	0,34
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9,25% 15/02/2024	USD	3.300.000	3.576.375	0,59
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	3.250.000	3.111.875	0,51
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	2.205.000	2.387.177	0,39
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2025	USD	900.000	972.810	0,16
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	750.000	699.990	0,12
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	500.000	436.690	0,07
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	1.325.000	1.344.213	0,22
Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025	USD	2.600.000	2.636.985	0,44
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	2.500.000	2.435.112	0,40
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01/10/2021	USD	3.025.000	3.066.594	0,51

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Crestwood Midstream Partners LP 6,25% 01/04/2023	USD	1.750.000	1.789.375	0,30
CrownRock LP, 144A 5,625% 15/10/2025	USD	2.250.000	2.250.000	0,37
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	900.000	979.096	0,16
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	2.750.000	2.862.544	0,47
CTR Partnership LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	2.502.000	2.577.986	0,43
Cumberland Farms, Inc., 144A 6,75% 01/05/2025	USD	2.537.000	2.689.220	0,44
Denbury Resources, Inc., 144A 7,5% 15/02/2024	USD	850.000	671.500	0,11
Denbury Resources, Inc. 5,5% 01/05/2022	USD	3.651.000	2.099.325	0,35
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	800.000	780.612	0,13
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	3.417.000	3.613.477	0,60
DynCorp International, Inc. 11,875% 30/11/2020	USD	3.104.172	3.135.214	0,52
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,75% 15/05/2022	USD	1.500.000	1.519.770	0,25
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,625% 15/05/2022	USD	1.500.000	1.518.480	0,25
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	1.250.000	1.317.044	0,22
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	825.000	901.700	0,15
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,5% 30/01/2026	USD	1.150.000	1.193.016	0,20
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	650.000	689.813	0,11
Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023	USD	2.332.000	1.679.040	0,28
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/07/2026	USD	800.000	826.616	0,14
Energizer Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/01/2027	USD	200.000	216.733	0,04
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	2.900.000	3.175.500	0,52
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	1.825.000	1.852.375	0,31
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	1.920.000	1.990.992	0,33
Equinix, Inc., REIT 5,375% 15/05/2027	USD	250.000	267.691	0,04
EW Scripps Co. (The), 144A 5,125% 15/05/2025	USD	3.165.000	3.030.487	0,50
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	3.425.000	2.789.851	0,46
Exide Technologies 8,625% 01/02/2018	USD	1.750.000	2.188	0,00
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025	USD	1.050.000	1.106.438	0,18
Ferrelgas LP 6,75% 15/01/2022	USD	2.735.000	2.418.984	0,40
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/05/2025	USD	2.725.000	2.827.187	0,47
First Quality Finance Co., Inc., 144A 5% 01/07/2025	USD	2.263.000	2.291.287	0,38
Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875% 15/01/2025	USD	2.760.000	2.501.250	0,41
FlexiVan Leasing, Inc., 144A 10% 15/02/2023	USD	2.790.000	2.573.775	0,42
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	2.800.000	2.617.944	0,43
Global Partners LP 6,25% 15/07/2022	USD	2.295.000	2.335.025	0,39
Global Partners LP 7% 15/06/2023	USD	1.000.000	1.012.500	0,17
Golden Nugget, Inc., 144A 8,75% 01/10/2025	USD	3.150.000	3.299.625	0,54
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	2.250.000	2.339.021	0,39
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	3.265.000	3.464.834	0,57

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	1.500.000	1.548.750	0,26
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	3.200.000	3.074.768	0,51
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027	USD	2.825.000	2.906.360	0,48
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	1.075.000	1.117.011	0,18
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875% 01/03/2020	USD	3.345.000	3.303.188	0,55
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	2.075.000	2.169.257	0,36
HC2 Holdings, Inc., 144A 11,5% 01/12/2021	USD	1.875.000	1.645.313	0,27
Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2022	USD	250.000	259.502	0,04
Hertz Corp. (The) 5,875% 15/10/2020	USD	1.670.000	1.672.522	0,28
Hilcorp Energy I LP, 144A 5% 01/12/2024	USD	2.000.000	2.000.000	0,33
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2.575.000	2.613.625	0,43
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	3.000.000	2.835.000	0,47
Icahn Enterprises LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	3.000.000	3.039.750	0,50
Infor US, Inc. 5,75% 15/05/2022	EUR	1.250.000	1.443.783	0,24
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	3.250.000	3.302.000	0,54
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	500.000	515.328	0,08
iStar, Inc., REIT 5,25% 15/09/2022	USD	2.250.000	2.303.539	0,38
Itron, Inc., 144A 5% 15/01/2026	USD	1.710.000	1.744.200	0,29
j2 Cloud Services LLC, 144A 6% 15/07/2025	USD	1.750.000	1.832.600	0,30
Jack Ohio Finance LLC, 144A 10,25% 15/11/2022	USD	3.000.000	3.217.500	0,53
Jagged Peak Energy LLC 5,875% 01/05/2026	USD	1.700.000	1.661.750	0,27
Jaguar Holding Co. II, 144A 6,375% 01/08/2023	USD	900.000	930.915	0,15
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	3.150.000	3.213.000	0,53
Jefferies Finance LLC, 144A 6,25% 03/06/2026	USD	500.000	504.375	0,08
Jefferies Finance LLC, 144A 7,25% 15/08/2024	USD	3.225.000	3.171.562	0,52
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	3.500.000	3.298.750	0,54
Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	3.255.000	2.945.775	0,49
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	1.750.000	1.796.349	0,30
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	1.920.000	1.800.000	0,30
Kratos Defense & Security Solutions, Inc., 144A 6,5% 30/11/2025	USD	2.650.000	2.835.500	0,47
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	350.000	364.875	0,06
LGI Homes, Inc., 144A 6,875% 15/07/2026	USD	975.000	994.500	0,16
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	1.525.000	1.603.156	0,26
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	1.300.000	1.339.000	0,22
Lonestar Resources America, Inc., 144A 11,25% 01/01/2023	USD	3.500.000	3.325.000	0,55
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	2.610.000	2.649.150	0,44
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,5% 15/04/2025	USD	2.750.000	1.828.750	0,30
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	2.100.000	2.100.000	0,35
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	3.217.000	3.168.745	0,52

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
MasTec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	294.000	299.510	0,05
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	2.250.000	2.287.406	0,38
Matterhorn Merger Sub LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	2.750.000	2.406.250	0,40
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	3.110.000	2.871.930	0,47
Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024	USD	1.950.000	2.011.727	0,33
MGIC Investment Corp. 5,75% 15/08/2023	USD	800.000	868.000	0,14
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	1.700.000	1.830.772	0,30
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	3.450.000	3.527.625	0,58
Midcontinent Communications, 144A 6,875% 15/08/2023	USD	1.495.000	1.551.063	0,26
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	2.000.000	1.860.000	0,31
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	750.000	775.256	0,13
MSCI, Inc., 144A 4,75% 01/08/2026	USD	500.000	520.000	0,09
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	1.800.000	1.869.183	0,31
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	750.000	784.380	0,13
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	3.753.000	3.715.470	0,61
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	2.670.000	2.563.200	0,42
Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.075.000	2.164.204	0,36
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	1.885.000	1.913.275	0,32
New Home Co., Inc. (The) 7,25% 01/04/2022	USD	2.775.000	2.615.438	0,43
Nexstar Escrow, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	2.500.000	2.564.075	0,42
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	1.000.000	1.012.995	0,16
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	1.600.000	1.709.232	0,28
NVA Holdings, Inc., 144A 6,875% 01/04/2026	USD	2.200.000	2.299.000	0,38
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	2.750.000	2.725.374	0,45
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	3.000.000	3.082.500	0,51
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	2.050.000	2.102.941	0,35
Parsley Energy LLC, 144A 6,25% 01/06/2024	USD	500.000	523.757	0,09
Parsley Energy LLC, 144A 5,375% 15/01/2025	USD	1.750.000	1.787.083	0,29
Party City Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	600.000	584.250	0,10
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125% 15/08/2023	USD	1.132.000	1.134.830	0,19
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	2.550.000	2.357.500	0,39
PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	2.550.000	2.693.438	0,44
Pinnacle Operating Corp., 144A 9% 15/11/2020	USD	2.754.000	2.368.440	0,39
Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025	USD	2.900.000	2.624.500	0,43
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	2.000.000	1.798.000	0,30
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	525.000	533.565	0,09
Provident Funding Associates LP, 144A 6,375% 15/06/2025	USD	3.240.000	3.045.600	0,50

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
RackSpace Hosting, Inc., 144A 8,625% 15/11/2024	USD	2.600.000	2.410.083	0,40
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	300.000	303.315	0,05
Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	1.250.000	1.288.106	0,21
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	2.400.000	1.986.000	0,33
Rivers Pittsburgh Borrower LP, 144A 6,125% 15/08/2021	USD	3.272.000	3.321.080	0,55
Rowan Cos., Inc. 7,375% 15/06/2025	USD	2.500.000	1.944.375	0,32
RP Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	2.629.000	2.740.733	0,45
Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025	USD	1.118.000	1.099.631	0,18
SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	635.000	654.323	0,11
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026	USD	3.025.000	3.093.062	0,51
Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026	USD	3.250.000	3.409.526	0,56
Scientific Games International, Inc. 6,25% 01/09/2020	USD	1.038.000	1.044.623	0,17
Select Medical Corp. 6,375% 01/06/2021	USD	1.500.000	1.502.025	0,25
SemGroup Corp. 7,25% 15/03/2026	USD	1.000.000	982.655	0,16
SemGroup Corp. 5,625% 15/07/2022	USD	1.000.000	985.760	0,16
SemGroup Corp. 5,625% 15/11/2023	USD	1.548.000	1.482.210	0,24
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	1.500.000	1.579.905	0,26
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	3.315.000	3.016.650	0,50
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	3.000.000	3.049.065	0,50
Sonic Automotive, Inc. 5% 15/05/2023	USD	2.399.000	2.431.602	0,40
Speedway Motorsports, Inc. 5,125% 01/02/2023	USD	2.662.000	2.608.760	0,43
Sprint Communications, Inc. 6% 15/11/2022	USD	2.250.000	2.349.011	0,39
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	3.500.000	3.801.490	0,63
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	700.000	707.714	0,12
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4,75% 15/03/2025	USD	750.000	761.498	0,13
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	2.050.000	2.157.625	0,36
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	3.350.000	3.299.750	0,54
Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	1.000.000	1.012.500	0,17
Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	1.055.000	1.097.585	0,18
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	900.000	897.750	0,15
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	3.250.000	2.827.598	0,47
syncreon Group BV, 144A 8,625% 01/11/2021	USD	3.050.000	1.143.750	0,19
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/09/2024	USD	945.000	979.256	0,16
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027	USD	2.000.000	2.045.800	0,34
Techniplas LLC, 144A 10% 01/05/2020	USD	3.036.000	2.793.120	0,46
Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD	1.050.000	1.096.305	0,18
Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	2.000.000	2.076.400	0,34
Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025	USD	1.650.000	1.658.349	0,27
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	2.850.000	2.474.627	0,41
TMS International Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	2.750.000	2.681.250	0,44

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
TopBuild Escrow Corp., 144A 5,625% 01/05/2026	USD	1.735.000	1.765.362	0,29
TransMontaigne Partners LP 6,125% 15/02/2026	USD	1.000.000	962.500	0,16
Trident Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.825.000	2.634.312	0,43
TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025	USD	1.000.000	1.011.875	0,17
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	3.160.000	3.160.000	0,52
TTM Technologies, Inc., 144A 5,625% 01/10/2025	USD	2.762.000	2.706.760	0,45
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.000.000	961.760	0,16
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	650.000	662.987	0,11
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	1.795.000	1.874.052	0,31
USI, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	2.514.000	2.482.575	0,41
Valvoline, Inc. 5,5% 15/07/2024	USD	2.050.000	2.129.417	0,35
Versum Materials, Inc., 144A 5,5% 30/09/2024	USD	1.000.000	1.067.500	0,18
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	2.000.000	2.117.740	0,35
Whiting Petroleum Corp. 6,625% 15/01/2026	USD	750.000	726.049	0,12
Whiting Petroleum Corp. 5,75% 15/03/2021	USD	1.250.000	1.259.575	0,21
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	1.875.000	1.964.062	0,32
William Lyon Homes, Inc., 144A 6,625% 15/07/2027	USD	1.200.000	1.194.000	0,20
William Lyon Homes, Inc. 6% 01/09/2023	USD	2.475.000	2.512.125	0,41
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875% 15/12/2022	USD	3.000.000	3.155.295	0,52
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	1.500.000	1.485.000	0,24
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	1.625.000	1.685.377	0,28
			442.113.726	72,96
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5% 01/04/2025	USD	2.250.000	2.135.813	0,35
			2.135.813	0,35
Summe Unternehmensanleihen			597.432.785	98,59
Aktienwerte				
Australien				
Emeco Holdings Ltd.	AUD	269.151	390.679	0,07
			390.679	0,07
Summe Aktien			390.679	0,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			597.823.464	98,66

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
SAExploration Holdings, Inc., 144A 10% 24/09/2019*	USD	1.662.641	1.496.377	0,25
			1.496.377	0,25
Summe Unternehmensanleihen			1.496.377	0,25
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Gilsonte Co.*	USD	1.750	940.625	0,16
Iracore International Holdings, Inc.*	USD	2.058	20.312	0,00
UC Holdings, Inc.*	USD	24.253	569.946	0,09
			1.530.883	0,25
Summe Aktien			1.530.883	0,25
Optionsscheine				
Vereinigte Staaten von Amerika				
UC Holdings, Inc. 01/08/2020*	USD	15.209	25.285	0,00
			25.285	0,00
Summe Optionsscheine			25.285	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.052.545	0,50
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	612.737	612.737	0,10
			612.737	0,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			612.737	0,10
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			612.737	0,10
Summe Anlagen			601.488.746	99,26
Barmittel			5.427.034	0,90
Sonstige Aktiva / (Passiva)			(972.897)	(0,16)
Summe Nettovermögen			605.942.883	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Amount Purchased	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	29.174.499	USD	33.359.639	19/09/2019	J.P. Morgan	61.017	0,01
GBP	7.205.303	USD	9.169.966	19/09/2019	J.P. Morgan	22.860	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						83.877	0,02
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	91.528.773	USD	104.172.563	05/07/2019	J.P. Morgan	41.578	0,00
USD	61.925	EUR	54.328	05/07/2019	J.P. Morgan	68	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						41.646	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						125.523	0,02
USD	454.837	AUD	650.000	19/09/2019	J.P. Morgan	(2.055)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(2.055)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	12.383	USD	14.115	05/07/2019	J.P. Morgan	(15)	0,00
USD	275.479	EUR	242.466	05/07/2019	J.P. Morgan	(591)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(606)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(2.661)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						122.862	0,02

Short Maturity Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in Euro gemessen an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte und Anlageinstrumente. Zur Erreichung dieses Ziels erfolgen Anlagen in hochqualitative festverzinsliche, auf Euro lautende Wertpapiere. Zur Verringerung der Volatilität erfolgen die Anlagen überwiegend in Einzeltitel mit Restlaufzeiten von maximal fünf Jahren.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	11.000.000	11.394.830	0,47
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,5% 16/01/2024	EUR	5.000.000	5.605.537	0,23
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 2,25% 25/09/2020	EUR	1.500.000	1.545.642	0,06
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	8.500.000	9.187.132	0,38
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	11.000.000	11.271.412	0,46
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 0,375% 03/03/2021	EUR	8.000.000	8.099.623	0,33
National Australia Bank Ltd., Reg. S 1,875% 13/01/2023	EUR	7.000.000	7.533.544	0,31
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	5.100.000	5.221.354	0,21
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,5% 15/09/2020	EUR	3.038.000	3.168.572	0,13
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 2,875% 11/10/2019	EUR	4.000.000	4.034.680	0,17
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 3,5% 04/10/2021	EUR	5.500.000	5.918.847	0,24
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	10.000.000	10.563.815	0,43
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	10.800.000	11.095.817	0,46
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 17/10/2023	EUR	9.000.000	9.271.024	0,38
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 04/12/2023	EUR	8.000.000	8.247.357	0,34
			112.159.186	4,60
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0,25% 05/07/2021	EUR	6.000.000	6.031.765	0,25
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,5% 21/02/2025	EUR	8.700.000	8.954.736	0,36
			14.986.501	0,61
Belgien				
Euroclear Bank SA, Reg. S 0,25% 07/09/2022	EUR	7.450.000	7.530.462	0,31
KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,375% 25/11/2024	EUR	8.200.000	8.268.675	0,34
			15.799.137	0,65
Kanada				
Bank of Montreal, Reg. S 0,2% 26/01/2023	EUR	7.000.000	7.121.694	0,29
Bank of Montreal, Reg. S 0,25% 10/01/2024	EUR	13.000.000	13.275.933	0,55
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375% 06/04/2022	EUR	4.100.000	4.150.505	0,17
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375% 23/10/2023	EUR	9.000.000	9.239.369	0,38
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,25% 11/01/2024	EUR	7.600.000	7.763.258	0,32
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	6.750.000	6.958.042	0,29
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	19.967.000	20.536.159	0,84

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	6.200.000	6.313.584	0,26
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,25% 27/09/2021	EUR	10.000.000	10.089.690	0,41
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,25% 28/06/2023	EUR	5.000.000	5.105.675	0,21
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,25% 12/01/2023	EUR	7.000.000	7.135.265	0,29
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,625% 20/07/2023	EUR	6.500.000	6.685.328	0,27
			104.374.502	4,28
China				
Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,156% 22/11/2020	EUR	5.000.000	4.995.375	0,20
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	5.750.000	5.819.855	0,24
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0,625% 17/02/2020	EUR	2.950.000	2.958.644	0,12
China Development Bank, Reg. S 0,125% 24/01/2020	EUR	4.000.000	4.005.560	0,16
China Development Bank Corp., Reg. S 0,125% 03/11/2019	EUR	7.000.000	7.004.970	0,29
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	9.400.000	9.422.513	0,39
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	5.000.000	5.133.828	0,21
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 03/10/2020	EUR	7.500.000	7.752.054	0,32
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	7.500.000	7.695.150	0,32
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd., Reg. S 1,5% 29/07/2019	EUR	5.400.000	5.406.237	0,22
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,3% 06/03/2022	EUR	2.500.000	2.523.412	0,10
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	9.000.000	9.158.094	0,38
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,287% 23/05/2020	EUR	3.950.000	3.954.009	0,16
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	7.650.000	7.711.353	0,32
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	2.000.000	2.067.201	0,08
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	8.000.000	7.989.340	0,33
			93.597.595	3,84
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	2.400.000	2.457.285	0,10
			2.457.285	0,10
Finnland				
Luminor Bank A/S, Reg. S 1,5% 18/10/2021	EUR	4.050.000	4.101.030	0,17
SATO OYJ, Reg. S 2,375% 24/03/2021	EUR	2.840.334	2.938.127	0,12
			7.039.157	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 5,25% 16/04/2040	EUR	12.500.000	13.024.312	0,53
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026	EUR	10.000.000	10.463.588	0,43
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0,05% 25/11/2020	EUR	7.000.000	7.052.062	0,29
Credit Agricole SA, Reg. S 0,75% 05/12/2023	EUR	4.500.000	4.637.752	0,19
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,24% 17/01/2022	EUR	10.000.000	10.080.600	0,41
HSBC France SA, Reg. S 0,2% 04/09/2021	EUR	5.600.000	5.641.616	0,23
Societe Generale SA, Reg. S 0% 27/05/2022	EUR	5.100.000	5.108.017	0,21
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	8.750.000	9.586.206	0,39
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,3% 04/11/2021	EUR	15.000.000	15.278.963	0,63
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,125% 05/03/2020	EUR	15.000.000	15.055.425	0,62
Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	5.400.000	5.481.945	0,22
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	2.600.000	2.603.033	0,11
			104.013.519	4,26
Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	10.500.000	11.661.188	0,48
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0,625% 15/12/2022	EUR	6.000.000	6.052.908	0,25
BMW Finance NV, Reg. S 0,25% 14/01/2022	EUR	4.300.000	4.334.572	0,18
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	3.300.000	3.313.596	0,13
Commerzbank AG, Reg. S 0,5% 28/08/2023	EUR	2.000.000	2.028.493	0,08
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	11.000.000	12.385.548	0,51
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,875% 09/04/2024	EUR	4.950.000	5.090.719	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	15.000.000	14.842.067	0,61
innogy Finance BV, Reg. S 0,75% 30/11/2022	EUR	6.300.000	6.473.181	0,26
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	110.000.000	112.770.075	4,62
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	30.000.000	30.509.849	1,25
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	23.000.000	23.466.394	0,96
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2,625% 12/12/2074	EUR	8.250.000	8.575.520	0,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	10.000.000	11.133.359	0,46
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	7.000.000	7.296.905	0,30
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S, FRN 0,14% 06/07/2021	EUR	7.000.000	6.991.635	0,29
			266.926.009	10,94
Hongkong				
China Construction Bank Asia Corp. Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2020	EUR	7.500.000	7.564.425	0,31
Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd., Reg. S 1,375% 31/10/2021	EUR	7.000.000	7.227.790	0,30
			14.792.215	0,61

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	4.450.000	4.445.216	0,18
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	6.250.000	6.370.170	0,26
Landssbankinn HF, Reg. S 1,75% 07/09/2020	EUR	2.143.000	2.189.750	0,09
Landssbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	9.000.000	9.189.897	0,38
			22.195.033	0,91
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021	EUR	3.000.000	3.153.550	0,13
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	10.500.000	11.023.617	0,45
			14.177.167	0,58
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 0,375% 25/07/2020	EUR	8.000.000	7.876.520	0,32
			7.876.520	0,32
Italien				
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	6.500.000	6.563.063	0,27
FCA Bank SpA, Reg. S 0,625% 24/11/2022	EUR	2.900.000	2.912.988	0,12
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	3.600.000	3.611.329	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	4.300.000	4.299.097	0,17
			17.386.477	0,71
Japan				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	18.000.000	18.502.484	0,76
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	6.500.000	6.668.484	0,27
			25.170.968	1,03
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	2.500.000	2.560.569	0,11
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	5.200.000	5.381.498	0,22
			7.942.067	0,33
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	9.000.000	9.033.375	0,37
			9.033.375	0,37
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,5% 17/07/2023	EUR	8.500.000	8.688.005	0,36
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	6.000.000	6.163.632	0,25
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 11/07/2023	EUR	62.000.000	63.207.035	2,59

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 6,875% 19/03/2020	EUR	6.000.000	6.300.540	0,26
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	5.000.000	5.224.257	0,21
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	9.000.000	9.404.364	0,39
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	2.000.000	2.017.059	0,08
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	2.500.000	2.660.472	0,11
			103.665.364	4,25
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	6.000.000	6.080.467	0,25
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,125% 18/10/2023	EUR	4.600.000	4.657.355	0,19
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,25% 14/04/2021	EUR	15.000.000	15.160.019	0,62
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,125% 17/06/2021	EUR	7.000.000	7.064.273	0,29
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,125% 16/06/2021	EUR	3.000.000	3.028.178	0,12
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,25% 06/04/2022	EUR	6.000.000	6.091.227	0,25
			42.081.519	1,72
Polen				
mFinance France SA, Reg. S 1,398% 26/09/2020	EUR	5.330.000	5.417.261	0,22
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	4.400.000	4.464.130	0,18
			9.881.391	0,40
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 0,25% 22/03/2024	EUR	4.700.000	4.769.748	0,20
			4.769.748	0,20
Saudi-Arabien				
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,75% 20/11/2020	EUR	3.650.000	3.794.144	0,16
			3.794.144	0,16
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024	EUR	7.000.000	7.161.357	0,29
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	11.000.000	11.171.464	0,46
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,25% 21/03/2022	EUR	10.000.000	10.154.588	0,42
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,25% 11/09/2023	EUR	8.200.000	8.358.441	0,34
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,125% 02/03/2022	EUR	5.000.000	5.055.621	0,21
			41.901.471	1,72

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,5% 30/05/2022	EUR	5.000.000	5.098.050	0,21
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	6.500.000	6.675.695	0,27
Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625% 17/07/2023	EUR	5.500.000	5.648.307	0,23
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	4.000.000	4.131.673	0,17
			21.553.725	0,88

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	1.100.000	1.147.646	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 15/02/2027	EUR	4.000.000	4.254.716	0,17
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,75% 14/07/2028	EUR	6.000.000	6.297.272	0,26
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0,85% 17/09/2019	EUR	13.000.000	13.033.800	0,53
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	6.650.000	6.806.345	0,28
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	3.100.000	3.152.279	0,13
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	2.400.000	2.471.564	0,10
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0,875% 24/01/2022	EUR	2.500.000	2.558.218	0,11
			39.721.840	1,63

Supranational

Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1% 10/11/2020	EUR	10.800.000	10.970.262	0,45
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022	EUR	10.000.000	10.114.550	0,42
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 29/03/2021	EUR	5.000.000	5.049.641	0,21
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,2% 17/01/2024	EUR	10.000.000	10.277.401	0,42
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 19/04/2024	EUR	12.000.000	12.220.025	0,50
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,125% 17/10/2023	EUR	11.000.000	11.272.903	0,46
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	20.000.000	20.475.241	0,84
			80.380.023	3,30

Schweden

Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	6.000.000	6.203.778	0,25
Nordea Bank Abp, Reg. S 4,5% 26/03/2020	EUR	7.000.000	7.233.030	0,30
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	5.400.000	5.500.685	0,23
			18.937.493	0,78

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	7.500.000	7.623.692	0,31
UBS AG, Reg. S 0,625% 23/01/2023	EUR	8.000.000	8.192.104	0,34
			15.815.796	0,65
Vereinigte Arabische Emirate				
MDC-GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	7.500.000	8.274.362	0,34
			8.274.362	0,34

Vereinigtes Königreich

BP Capital Markets plc, Reg. S 0,9% 03/07/2024	EUR	4.500.000	4.677.147	0,19
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	6.800.000	6.903.258	0,28
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	6.000.000	6.335.090	0,26
FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021	EUR	5.900.000	5.919.744	0,24
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	3.450.000	3.519.867	0,14
Leeds Building Society, Reg. S 1,375% 05/05/2022	EUR	9.500.000	9.760.204	0,40
Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25% 25/03/2024	EUR	7.800.000	7.933.328	0,33
Lloyds Bank plc, Reg. S 6,5% 24/03/2020	EUR	10.000.000	10.463.750	0,43
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0,75% 09/11/2021	EUR	7.000.000	7.106.281	0,29
National Express Group plc, Reg. S, FRN 0,089% 15/05/2020	EUR	3.170.000	3.169.239	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	7.500.000	8.030.901	0,33
NatWest Markets plc, Reg. S 0,625% 02/03/2022	EUR	11.000.000	11.053.401	0,45
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	6.565.000	6.811.729	0,28
Santander UK plc, Reg. S 0,875% 25/11/2020	EUR	7.178.000	7.272.879	0,30
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	6.000.000	6.206.504	0,25
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	7.000.000	7.312.916	0,30
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	3.000.000	3.103.811	0,13
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	5.700.000	5.771.386	0,24
			121.351.435	4,97

Vereinigte Staaten von Amerika

American Honda Finance Corp. 0,35% 26/08/2022	EUR	7.000.000	7.081.815	0,29
Bank of America Corp., Reg. S 1,625% 14/09/2022	EUR	5.000.000	5.254.677	0,22
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,174% 04/06/2021	EUR	2.400.000	2.409.672	0,10
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	2.450.000	2.465.839	0,10
Citigroup, Inc., Reg. S 1,375% 27/10/2021	EUR	5.000.000	5.176.333	0,21
Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S 0,021% 14/05/2021	EUR	6.750.000	6.766.335	0,28
Fidelity National Information Services, Inc. 0,125% 21/05/2021	EUR	2.050.000	2.058.708	0,08
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	1.850.000	1.862.293	0,08
General Electric Co. 0,375% 17/05/2022	EUR	10.000.000	10.058.756	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,307% 09/09/2022	EUR	14.500.000	14.543.718	0,60

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Medtronic Global Holdings SCA 0%	EUR	3.750.000	3.756.206	0,15
Medtronic Global Holdings SCA 0,375%				
07/03/2023	EUR	4.600.000	4.655.256	0,19
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	6.300.000	6.591.170	0,27
Mylan NV, Reg. S 1,25% 23/11/2020	EUR	4.850.000	4.905.278	0,20
Mylan NV, Reg. S, FRN 0,189% 24/05/2020	EUR	4.000.000	3.993.880	0,16
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 2,875% 04/04/2022	EUR	6.000.000	6.491.670	0,27
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,375% 18/11/2022	EUR	3.000.000	3.143.594	0,13
Simon Property Group LP, REIT 2,375% 02/10/2020	EUR	4.000.000	4.101.513	0,17
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 0,308% 26/04/2021	EUR	7.500.000	7.556.288	0,31
			102.873.001	4,22
Summe Unternehmensanleihen			1.454.928.025	59,65
Staatsanleihen				
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 15/04/2021	EUR	23.000.000	24.725.747	1,01
			24.725.747	1,01
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/10/2021	EUR	40.000.000	43.693.662	1,79
			43.693.662	1,79
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 0,1% 20/06/2024	EUR	3.300.000	3.332.373	0,14
			3.332.373	0,14
Indonesien				
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,625% 14/06/2023	EUR	13.000.000	14.046.846	0,58
			14.046.846	0,58
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2021	EUR	40.000.000	43.705.510	1,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,45% 01/10/2023	EUR	60.000.000	63.231.048	2,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	35.000.000	35.695.427	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 23/04/2020	EUR	40.000.000	41.607.904	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,75% 01/08/2021	EUR	110.000.000	117.632.961	4,82
			301.872.850	12,37

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,875% 22/09/2021	EUR	7.500.000	7.701.175	0,32
			7.701.175	0,32
Polen				
Poland Government Bond, Reg. S 4,5% 18/01/2022	EUR	6.990.000	7.864.752	0,32
			7.864.752	0,32
Spanien				
Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	155.000.000	156.150.581	6,40
Spain Government Bond 0,05% 31/10/2021	EUR	180.000.000	181.914.561	7,46
Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022	EUR	30.000.000	30.676.687	1,26
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 31/10/2020	EUR	150.000.000	160.605.645	6,58
			529.347.474	21,70
Summe Staatsanleihen			932.584.879	38,23
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			2.387.512.904	97,88
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	52.349.685	52.349.685	2,14
			52.349.685	2,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			52.349.685	2,14
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			52.349.685	2,14
Summe Anlagen			2.439.862.589	100,02
Barmittel			4.585.162	0,19
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(5.175.953)	(0,21)
Summe Nettovermögen			2.439.271.798	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Schatz, 06/09/2019	240	EUR	26.947.200	41.400	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				41.400	0,00
Euro-Bobl, 06/09/2019	(2.209)	EUR	(296.955.870)	(1.179.632)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.179.632)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(1.138.232)	(0,05)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.000	EUR	8.801	05/07/2019	J.P. Morgan	(19)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(19)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(19)	0,00

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Short Maturity Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	3.846.069	-
			3.846.069	-

US Dollar Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Internet				
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	50.000	56.931	0,32
Zillow Group, Inc. 2% 01/12/2021	USD	25.000	27.959	0,16
			84.890	0,48
Software				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	29.000	30.950	0,17
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	57.000	53.505	0,30
Splunk, Inc., 144A 0,5% 15/09/2023	USD	28.000	30.554	0,17
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	28.000	29.505	0,16
			144.514	0,80
Telekommunikation				
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0,75% 01/07/2023	USD	28.000	29.645	0,17
			29.645	0,17
Summe Wandelanleihen			259.049	1,45
Unternehmensanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	75.000	83.065	0,46
Harris Corp. 4,854% 27/04/2035	USD	50.000	55.768	0,31
			138.833	0,77
Landwirtschaft				
Altria Group, Inc. 5,95% 14/02/2049	USD	50.000	56.944	0,32
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	50.000	49.772	0,28
BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	50.000	46.772	0,26
			153.488	0,86
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc. 3,625% 15/03/2022	USD	150.000	152.748	0,85
			152.748	0,85
Automobilhersteller				
General Motors Financial Co., Inc. 4,2% 01/03/2021	USD	100.000	102.171	0,57
			102.171	0,57
Automobile				
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	50.000	55.199	0,31
			55.199	0,31
Banken				
Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	250.000	267.657	1,50
Bank of America Corp. 4,75% 21/04/2045	USD	75.000	85.948	0,48

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Banken (Fortsetzung)

Bank of Nova Scotia (The) 3,4% 11/02/2024	USD	175.000	182.073	1,02
BNP Paribas SA, 144A 4,4% 14/08/2028	USD	200.000	216.435	1,21
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	200.000	215.442	1,21
Citigroup, Inc. 4,75% 18/05/2046	USD	75.000	84.893	0,47
Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027	USD	175.000	188.347	1,05
Citigroup, Inc. 8,125% 15/07/2039	USD	25.000	40.036	0,22
Commerzbank AG, 144A 8,125% 19/09/2023	USD	200.000	231.480	1,29
Deutsche Bank AG 3,95% 27/02/2023	USD	100.000	100.273	0,56
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029	USD	50.000	53.601	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	100.000	130.853	0,73
HSBC Holdings plc 3,9% 25/05/2026	USD	200.000	209.190	1,17
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	200.000	217.829	1,22
JPMorgan Chase & Co. 4,85% 01/02/2044	USD	50.000	59.723	0,33
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,005% 23/04/2029	USD	150.000	161.485	0,90
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	125.000	133.714	0,75
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	150.000	156.691	0,88
Santander UK plc, 144A 5% 07/11/2023	USD	200.000	211.559	1,18
Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	50.000	53.943	0,30
			3.001.172	16,77

Getränke

Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	175.000	193.316	1,08
Constellation Brands, Inc. 3,5% 09/05/2027	USD	100.000	102.943	0,58
			296.259	1,66

Baustoffe

Apple, Inc. 3,85% 04/08/2046	USD	125.000	132.541	0,74
Fortune Brands Home & Security, Inc. 4% 21/09/2023	USD	75.000	79.067	0,44
			211.608	1,18

Kapitalmärkte

Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	175.000	180.826	1,01
			180.826	1,01

Chemie

Celanese US Holdings LLC 3,5% 08/05/2024	USD	50.000	51.199	0,29
Dow Chemical Co. (The), 144A 5,55% 30/11/2048	USD	50.000	59.024	0,33
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	100.000	103.375	0,58
Syngenta Finance NW, 144A 4,892% 24/04/2025	USD	200.000	208.396	1,17
Westlake Chemical Corp. 4,375% 15/11/2047	USD	50.000	47.342	0,26
			469.336	2,63

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Gewerbliche Dienstleistungen

Ashtead Capital, Inc., 144A 5,25% 01/08/2026	USD	200.000	209.000	1,17
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3,375% 22/03/2027	USD	100.000	99.215	0,56
			308.215	1,73

Computer

Dell International LLC, 144A 4,9% 01/10/2026	USD	125.000	130.045	0,73
International Business Machines Corp. 3,3% 15/05/2026	USD	150.000	155.270	0,87
			285.315	1,60

Konsumentenfinanzierung

Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	175.000	180.345	1,01
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	75.000	78.867	0,44
			259.212	1,45

Diversifizierte Finanzdienstleistungen

AerCap Ireland Capital DAC 3,5% 26/05/2022	USD	150.000	152.940	0,85
Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	75.000	76.864	0,43
American Express Co. 4,2% 06/11/2025	USD	150.000	163.696	0,91
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	100.000	109.229	0,61
Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026	USD	25.000	26.083	0,15
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	200.000	196.979	1,10
High Street Funding Trust I, 144A 4,111% 15/02/2028	USD	125.000	132.009	0,74
Pine Street Trust I, 144A 4,572% 15/02/2029	USD	100.000	104.721	0,59
Synchrony Financial 3,95% 01/12/2027	USD	25.000	24.875	0,14
TD Ameritrade Holding Corp. 3,3% 01/04/2027	USD	100.000	103.237	0,58
UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 3,491% 23/05/2023	USD	200.000	205.095	1,15
Woodside Finance Ltd., 144A 4,5% 04/03/2029	USD	150.000	158.552	0,89
			1.454.280	8,14

Diversifizierte Telekommunikationsdienste

AT&T, Inc. 4,9% 15/08/2037	USD	100.000	107.923	0,60
AT&T, Inc. 5,15% 15/02/2050	USD	100.000	110.497	0,62
Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036	USD	100.000	108.238	0,60
			326.658	1,82

Elektro

Alabama Power Co. 3,75% 01/03/2045	USD	75.000	76.763	0,43
Avangrid, Inc. 3,8% 01/06/2029	USD	100.000	104.093	0,58
Baltimore Gas & Electric Co. 2,4% 15/08/2026	USD	100.000	97.646	0,55
Black Hills Corp. 4,35% 01/05/2033	USD	25.000	27.548	0,15
Black Hills Corp. 3,15% 15/01/2027	USD	50.000	49.622	0,28

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektro (Fortsetzung)				
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	75.000	82.432	0,46
DTE Electric Co. 3,95% 01/03/2049	USD	50.000	54.423	0,30
Duke Energy Carolinas LLC 3,75% 01/06/2045	USD	75.000	77.053	0,43
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	200.000	206.296	1,15
Electricite de France SA, 144A 4,5% 21/09/2028	USD	200.000	219.002	1,22
Emera US Finance LP 3,55% 15/06/2026	USD	55.000	56.125	0,31
Entergy Arkansas LLC 3,5% 01/04/2026	USD	100.000	104.726	0,59
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	50.000	54.624	0,31
ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	50.000	51.414	0,29
Mississippi Power Co. 3,95% 30/03/2028	USD	75.000	79.015	0,44
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3,55% 01/05/2027	USD	75.000	78.198	0,44
NSTAR Electric Co. 3,25% 15/05/2029	USD	50.000	51.890	0,29
Ogilethorpe Power Corp. 5,05% 01/10/2048	USD	25.000	29.006	0,16
Oncor Electric Delivery Co. LLC 2,95% 01/04/2025	USD	50.000	51.371	0,29
Southern California Edison Co. 4% 01/04/2047	USD	50.000	49.396	0,28
TransAllegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	100.000	105.685	0,59
TransAlta Corp. 4,5% 15/11/2022	USD	47.000	47.058	0,26
Virginia Electric & Power Co. 4,2% 15/05/2045	USD	75.000	81.536	0,46
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,55% 15/07/2024	USD	75.000	75.446	0,42
			1.910.368	10,68
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Trimble, Inc. 4,9% 15/06/2028	USD	75.000	80.618	0,45
			80.618	0,45
Energieausrüstung und -dienste				
Patterson-UTI Energy, Inc. 3,95% 01/02/2028	USD	50.000	49.296	0,28
			49.296	0,28
Unterhaltung				
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	200.000	206.044	1,15
			206.044	1,15
Lebensmittel				
Conagra Brands, Inc. 5,4% 01/11/2048	USD	50.000	54.975	0,31
Mars, Inc., 144A 3,2% 01/04/2030	USD	25.000	25.939	0,14
Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2% 01/04/2029	USD	100.000	107.637	0,60
			188.551	1,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	100.000	105.372	0,59
Walmart, Inc. 3,625% 15/12/2047	USD	50.000	53.300	0,30
			158.672	0,89
Gesundheitsdienstleistungen				
Cigna Corp., 144A 4,375% 15/10/2028	USD	87.000	93.835	0,52
Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., 144A 3,75% 15/06/2029	USD	150.000	148.822	0,83
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	15.000	15.411	0,09
HCA, Inc. 4,75% 01/05/2023	USD	50.000	53.435	0,30
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	50.000	53.202	0,30
Humana, Inc. 4,8% 15/03/2047	USD	25.000	27.389	0,15
			392.094	2,19
Haushaltswaren				
Newell Brands, Inc. 4,2% 01/04/2026	USD	150.000	148.700	0,83
			148.700	0,83
Versicherungen				
American International Group, Inc. 4,25% 15/03/2029	USD	75.000	80.372	0,45
American International Group, Inc. 4,5% 16/07/2044	USD	50.000	52.843	0,30
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	40.000	37.999	0,21
Brighthouse Financial, Inc. 4,7% 22/06/2047	USD	10.000	8.382	0,05
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	50.000	54.131	0,30
Enstar Group Ltd. 4,95% 01/06/2029	USD	75.000	75.914	0,42
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	50.000	56.613	0,32
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,85% 01/08/2044	USD	25.000	27.454	0,15
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3,875% 15/03/2024	USD	50.000	53.037	0,30
Massachusetts Mutual Life Insurance Co., 144A 4,5% 15/04/2065	USD	25.000	27.024	0,15
PartnerRe Finance B LLC 3,7% 02/07/2029	USD	50.000	50.873	0,28
Principal Financial Group, Inc. 3,7% 15/05/2029	USD	50.000	52.231	0,29
			576.873	3,22
Internet				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,8% 06/06/2023	USD	200.000	201.111	1,12
Amazon.com, Inc. 4,25% 22/08/2057	USD	75.000	86.188	0,48
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	200.000	203.994	1,14
			491.293	2,74
IT-Dienstleistungen				
Fiserv, Inc., FRN 4,2% 01/10/2028	USD	50.000	54.092	0,30
			54.092	0,30

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hotels				
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	200.000	218.490	1,22
			218.490	1,22
Ausrüstungen				
John Deere Capital Corp. 3,45% 07/03/2029	USD	75.000	79.977	0,45
Wabtec Corp. 4,95% 15/09/2028	USD	50.000	53.638	0,30
			133.615	0,75
Maschinen – Diversifiziert				
nVent Finance Sarl 3,95% 15/04/2023	USD	150.000	152.071	0,85
			152.071	0,85
Medien				
Charter Communications Operating LLC 4,2% 15/03/2028	USD	100.000	103.699	0,58
Charter Communications Operating LLC 6,484% 23/10/2045	USD	25.000	29.628	0,17
Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028	USD	100.000	110.036	0,61
Comcast Corp. 4,049% 01/11/2052	USD	125.000	132.390	0,74
Fox Corp., 144A 5,576% 25/01/2049	USD	50.000	60.582	0,34
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	25.000	25.612	0,14
Walt Disney Co. (The), 144A 6,4% 15/12/2035	USD	50.000	68.507	0,38
Walt Disney Co. (The), 144A 4,95% 15/10/2045	USD	25.000	31.209	0,17
			561.663	3,13
Metalle und Bergbau				
Glencore Funding LLC, 144A 4,125% 12/03/2024	USD	50.000	51.765	0,29
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	75.000	75.053	0,42
			126.818	0,71
Bergbau				
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	175.000	168.913	0,94
Newmont Goldcorp Corp., 144A 5,45% 09/06/2044	USD	50.000	60.445	0,34
			229.358	1,28
Mehrsparthen-Einzelhandel				
Dollar Tree, Inc. 4% 15/05/2025	USD	175.000	182.270	1,02
			182.270	1,02
Öl und Gas				
Concho Resources, Inc. 4,85% 15/08/2048	USD	50.000	55.886	0,31
Exxon Mobil Corp. 4,114% 01/03/2046	USD	50.000	57.277	0,32
Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/12/2023	USD	100.000	107.871	0,60

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Öl und Gas (Fortsetzung)				
Noble Energy, Inc. 4,95% 15/08/2047	USD	25.000	26.605	0,15
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	200.000	197.533	1,10
Shell International Finance BV 4,375% 11/05/2045	USD	50.000	57.492	0,32
			502.664	2,80
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Cimarex Energy Co. 3,9% 15/05/2027	USD	50.000	51.227	0,29
Concho Resources, Inc. 3,75% 01/10/2027	USD	25.000	25.817	0,14
Halliburton Co. 5% 15/11/2045	USD	25.000	27.218	0,15
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	50.000	50.187	0,28
Kinder Morgan, Inc. 5,55% 01/06/2045	USD	50.000	57.588	0,32
			212.037	1,18
Pharmazeutika				
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,25% 26/10/2049	USD	75.000	82.189	0,46
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	50.000	52.063	0,29
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	75.000	79.637	0,45
EMD Finance LLC, 144A 3,25% 19/03/2025	USD	75.000	76.308	0,43
			290.197	1,63
Pipelines				
Andeavor Logistics LP 5,2% 01/12/2047	USD	50.000	53.538	0,30
APT Pipelines Ltd., 144A 4,25% 15/07/2027	USD	50.000	52.247	0,29
Energy Transfer Operating LP 6,125% 15/12/2045	USD	50.000	56.930	0,32
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	50.000	51.196	0,29
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	75.000	76.740	0,43
ONEOK, Inc. 4,35% 15/03/2029	USD	75.000	80.100	0,45
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,875% 15/04/2040	USD	75.000	84.031	0,47
			454.782	2,55
Immobilienfonds (REITs)				
iStar, Inc., REIT 5,25% 15/09/2022	USD	75.000	76.785	0,43
Trust F/1401, REIT, 144A 5,25% 15/12/2024	USD	200.000	212.160	1,19
			288.945	1,62
Einzelhandel				
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,55% 26/07/2027	USD	50.000	50.751	0,28
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	75.000	78.123	0,44
Starbucks Corp. 4,45% 15/08/2049	USD	50.000	54.474	0,30
			183.348	1,02

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Straße und Eisenbahn				
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044	USD	75.000	86.952	0,49
			86.952	0,49
Sparkassen & Kreditbanken				
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029	USD	200.000	208.767	1,17
			208.767	1,17
Halbleiter				
Intel Corp. 2,7% 15/12/2022	USD	75.000	76.348	0,43
			76.348	0,43
Software				
Microsoft Corp. 4,45% 03/11/2045	USD	125.000	150.006	0,84
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	75.000	80.322	0,45
			230.328	1,29
Spezialeinzelhandel				
Home Depot, Inc. (The) 5,875% 16/12/2036	USD	50.000	66.384	0,37
Lowe's Cos., Inc. 2,5% 15/04/2026	USD	75.000	73.515	0,41
			139.899	0,78
Telekommunikation				
AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026	EUR	100.000	123.067	0,69
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	25.000	25.901	0,14
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	200.000	208.071	1,16
Telefonica Emisiones SAU 4,103% 08/03/2027	USD	150.000	159.241	0,89
Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	40.000	45.315	0,25
Vodafone Group plc 5,125% 19/06/2059	USD	50.000	52.911	0,29
Vodafone Group plc 4,375% 19/02/2043	USD	50.000	49.518	0,28
			664.024	3,70
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024	USD	100.000	105.374	0,59
			105.374	0,59
Summe Unternehmensanleihen			16.699.871	93,34

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Fluggesellschaften				
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1 'AA' 3,65% 15/08/2030	USD	45.000	46.823	0,26
Delta Air Lines Pass-Through Trust 'AA' 3,204% 25/10/2025	USD	50.000	51.787	0,29
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027	USD	116.738	123.228	0,69
			221.838	1,24
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			221.838	1,24
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			17.180.758	96,03
Summe Anlagen			17.180.758	96,03
Barmittel			633.235	3,54
Sonstige Aktiva/(Passiva)			76.367	0,43
Summe Nettovermögen			17.890.360	100,00

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2019	15	USD	3.227.227	14.399	0,08
US Long Bond, 19/09/2019	7	USD	1.087.406	30.753	0,17
US Ultra Bond, 19/09/2019	1	USD	177.156	2.594	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				47.746	0,27
Euro-Schatz, 06/09/2019	(3)	EUR	(383.428)	(581)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2019	(1)	USD	(118.086)	(492)	0,00
US 10 Year Note, 19/09/2019	(12)	USD	(1.533.562)	(22.375)	(0,13)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	(7)	USD	(965.016)	(19.672)	(0,11)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(43.120)	(0,24)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				4.626	0,03

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	120.775	EUR	105.312	19/09/2019	J.P. Morgan	135	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						135	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						135	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						135	0,00

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,359% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	27/03/2019	(42.654)	(42.654)	(0,24)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten						(42.654)	(0,24)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Zinsswap-Kontrakten						(42.654)	(0,24)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	18.487	44.653
			18.487	44.653

US Dollar High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtertragsrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Lamar Media Corp. 5,75% 01/02/2026	USD	470.000	496.069	0,24
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	1.195.000	1.103.523	0,53
			1.599.592	0,77
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	750.000	750.742	0,36
Kratos Defense & Security Solutions, Inc., 144A 6,5% 30/11/2025	USD	750.000	802.500	0,39
			1.553.242	0,75
Landwirtschaft				
Pinnacle Operating Corp., 144A 9% 15/11/2020	USD	1.250.000	1.075.000	0,52
			1.075.000	0,52
Fluggesellschaften				
Air Canada, 144A 7,75% 15/04/2021	USD	350.000	377.421	0,18
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022	USD	500.000	514.823	0,25
			892.244	0,43
Bekleidung				
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	500.000	519.540	0,25
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	750.000	785.625	0,38
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	800.000	792.000	0,38
			2.097.165	1,01
Automobilhersteller				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6,5% 15/04/2022	USD	700.000	696.168	0,34
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	1.150.000	1.173.000	0,57
McLaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	200.000	193.988	0,09
Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	761.000	793.715	0,38
			2.856.871	1,38
Automobilteile und -zubehör				
Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024	USD	506.000	522.017	0,25
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	775.000	795.014	0,38
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	1.000.000	868.290	0,42
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	1.100.000	1.100.000	0,53
			3.285.321	1,58

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken				
CIT Group, Inc. 6,125% 09/03/2028	USD	475.000	542.984	0,26
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	860.000	0,42
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	250.000	254.079	0,12
Provident Funding Associates LP, 144A 6,375% 15/06/2025	USD	1.000.000	940.000	0,46
			2.597.063	1,26
Getränke				
Beverages & More, Inc., 144A 11,5% 15/06/2022	USD	1.150.000	874.000	0,42
			874.000	0,42
Baustoffe				
American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	250.000	246.250	0,12
Builders FirstSource, Inc., 144A 5,625% 01/09/2024	USD	800.000	826.240	0,40
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01/10/2021	USD	1.250.000	1.267.187	0,61
PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	1.000.000	1.056.250	0,51
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	500.000	505.510	0,24
Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	300.000	303.750	0,15
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	750.000	783.030	0,38
			4.988.217	2,41
Chemie				
PQ Corp., 144A 5,75% 15/12/2025	USD	325.000	329.875	0,16
Valvoline, Inc. 5,5% 15/07/2024	USD	600.000	623.244	0,30
Versum Materials, Inc., 144A 5,5% 30/09/2024	USD	525.000	560.438	0,27
			1.513.557	0,73
Collateralized Mortgage Obligation				
FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026	USD	1.000.000	880.000	0,43
			880.000	0,43
Gewerbliche Dienstleistungen				
Ahem Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	1.250.000	1.106.250	0,54
Aptim Corp., 144A 7,75% 15/06/2025	USD	1.000.000	760.000	0,37
Emeco Pty. Ltd. 9,25% 31/03/2022	USD	1.250.000	1.319.469	0,64
FlexiVan Leasing, Inc., 144A 10% 15/02/2023	USD	1.042.000	961.245	0,47
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	1.000.000	1.061.205	0,51
Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2022	USD	275.000	285.453	0,14
Hertz Corp. (The) 5,875% 15/10/2020	USD	500.000	500.755	0,24
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	200.000	205.500	0,10
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	1.000.000	1.022.500	0,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)				
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	500.000	526.635	0,25
TMS International Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	900.000	877.500	0,42
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	250.000	254.995	0,12
			8.881.507	4,30
Computer				
DynCorp International, Inc. 11,875% 30/11/2020	USD	1.138.457	1.149.842	0,56
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875% 01/03/2020	USD	1.000.000	987.500	0,48
			2.137.342	1,04
Kosmetik/Körperpflege				
First Quality Finance Co., Inc., 144A 5% 01/07/2025	USD	800.000	810.000	0,39
			810.000	0,39
Vertrieb/Großhandel				
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026	USD	750.000	784.406	0,38
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	500.000	495.750	0,24
Global Partners LP 6,25% 15/07/2022	USD	750.000	763.080	0,37
Global Partners LP 7% 15/06/2023	USD	500.000	506.250	0,25
			2.549.486	1,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Ally Financial, Inc. 4,625% 30/03/2025	USD	250.000	264.780	0,13
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	1.325.000	1.079.285	0,52
Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024	USD	1.025.000	1.048.063	0,51
Jack Ohio Finance LLC, 144A 10,25% 15/11/2022	USD	1.150.000	1.233.375	0,60
Jefferies Finance LLC, 144A 6,25% 03/06/2026	USD	250.000	252.188	0,12
Jefferies Finance LLC, 144A 7,25% 15/08/2024	USD	1.150.000	1.130.945	0,55
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	250.000	262.812	0,13
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	550.000	566.500	0,27
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	1.000.000	1.027.500	0,50
			6.865.448	3,33
Elektro				
Calpine Corp. 5,75% 15/01/2025	USD	1.250.000	1.244.075	0,60
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	500.000	534.135	0,26
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	500.000	529.435	0,26
			2.307.645	1,12

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektroteile und -ausrüstung				
Artesyn Embedded Technologies, Inc., 144A 9,75% 15/10/2020	USD	700.000	707.000	0,34
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/07/2026	USD	500.000	516.635	0,25
Energizer Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/01/2027	USD	250.000	270.916	0,13
			1.494.551	0,72
Elektronik				
Itron, Inc., 144A 5% 15/01/2026	USD	500.000	510.000	0,25
TTM Technologies, Inc., 144A 5,625% 01/10/2025	USD	1.183.000	1.159.340	0,56
			1.669.340	0,81
Konstruktion und Bauwesen				
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025	USD	250.000	227.744	0,11
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	1.000.000	974.045	0,47
MasTec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	250.000	254.685	0,12
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	1.000.000	1.015.000	0,49
TopBuild Escrow Corp., 144A 5,625% 01/05/2026	USD	500.000	508.750	0,25
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	400.000	384.704	0,19
			3.364.928	1,63
Unterhaltung				
Boyer USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	1.162.000	1.257.865	0,61
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	1.145.000	1.176.487	0,57
Cedar Fair LP, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	900.000	919.170	0,45
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	1.250.000	1.321.875	0,64
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	750.000	790.226	0,38
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	250.000	273.243	0,13
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	950.000	912.000	0,44
Rivers Pittsburgh Borrower LP, 144A 6,125% 15/08/2021	USD	1.150.000	1.167.250	0,57
Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026	USD	1.000.000	1.049.085	0,51
Speedway Motorsports, Inc. 5,125% 01/02/2023	USD	800.000	784.000	0,38
			9.651.201	4,68
Umweltschutz				
Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.014.225	0,49
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5% 15/02/2026	USD	450.000	459.000	0,22
			1.473.225	0,71

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Lebensmittel				
Albertsons Cos. LLC, 144A 7,5% 15/03/2026	USD	250.000	267.801	0,13
Albertsons Cos. LLC 5,75% 15/03/2025	USD	950.000	958.664	0,46
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	1.000.000	932.500	0,45
Clearwater Seafoods, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	750.000	753.750	0,37
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	450.000	469.125	0,23
Matterhorn Merger Sub LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	1.250.000	1.093.750	0,53
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	1.225.000	1.114.750	0,54
			5.590.340	2,71
Lebensmittelservices				
Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026	USD	450.000	458.082	0,22
			458.082	0,22
Forstprodukte und Papier				
Mercer International, Inc. 5,5% 15/01/2026	USD	875.000	870.625	0,42
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026	USD	1.125.000	1.150.312	0,56
			2.020.937	0,98
Gas				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	1.275.000	1.262.250	0,61
			1.262.250	0,61
Werkzeug/Werkzeugmaschinen				
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	1.000.000	892.500	0,43
			892.500	0,43
Medizinische Produkte				
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,5% 15/04/2025	USD	1.000.000	665.000	0,32
Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD	350.000	365.435	0,18
			1.030.435	0,50
Gesundheitsdienstleistungen				
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	250.000	255.145	0,12
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	650.000	659.750	0,32
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,75% 15/05/2022	USD	700.000	709.226	0,34
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,625% 15/05/2022	USD	720.000	728.870	0,35
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/05/2026	USD	525.000	500.062	0,24
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	750.000	697.500	0,34

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Gesundheitsdienstleistungen (Fortsetzung)

Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	1.000.000	899.000	0,44
Select Medical Corp. 6,375% 01/06/2021	USD	550.000	550.743	0,27
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	450.000	448.875	0,22
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	1.000.000	870.030	0,42
Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025	USD	750.000	753.795	0,36
			7.072.996	3,42

Holdingunternehmen – Diversifiziert

PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	1.000.000	924.510	0,45
Trident Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.000.000	932.500	0,45
			1.857.010	0,90

Wohnimmobilienbau

Beazer Homes USA, Inc. 5,875% 15/10/2027	USD	250.000	218.511	0,11
Beazer Homes USA, Inc. 8,75% 15/03/2022	USD	500.000	522.830	0,25
Century Communities, Inc., 144A 6,75% 01/06/2027	USD	500.000	506.250	0,25
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	813.000	816.650	0,40
LGI Homes, Inc., 144A 6,875% 15/07/2026	USD	650.000	663.000	0,32
Mattamy Group Corp., 144A 6,875% 15/12/2023	USD	750.000	780.938	0,38
New Home Co., Inc. (The) 7,25% 01/04/2022	USD	850.000	801.125	0,39
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027	USD	750.000	767.175	0,37
William Lyon Homes, Inc., 144A 6,625% 15/07/2027	USD	250.000	248.750	0,12
William Lyon Homes, Inc. 6% 01/09/2023	USD	1.000.000	1.015.000	0,49
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875% 15/12/2022	USD	1.000.000	1.051.765	0,51
			7.391.994	3,59

Möbel für den Wohnbereich

Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	750.000	778.650	0,38
			778.650	0,38

Haushaltsprodukte

ACCO Brands Corp., 144A 5,25% 15/12/2024	USD	350.000	353.500	0,17
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	875.000	860.046	0,42
			1.213.546	0,59

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Versicherungen

CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	780.000	844.444	0,41
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/05/2025	USD	1.000.000	1.037.500	0,50
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	1.000.000	1.005.000	0,49
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	1.000.000	1.015.000	0,49
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	350.000	353.867	0,17
Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	250.000	257.621	0,12
USI, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.000.000	987.500	0,48
			5.500.932	2,66

Internet

GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027	USD	925.000	951.640	0,46
			951.640	0,46

Eisen/Stahl

MSCI, Inc., 144A 4,75% 01/08/2026	USD	250.000	260.000	0,13
			260.000	0,13

Hotels

Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	750.000	790.635	0,38
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025	USD	721.000	759.754	0,37
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	525.000	551.255	0,27
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	1.198.000	1.180.030	0,57
			3.281.674	1,59

Ausrüstungen

Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	1.000.000	957.500	0,46
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	1.250.000	1.178.125	0,57
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	890.000	890.000	0,43
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	875.000	920.938	0,45
			3.946.563	1,91

Medien

Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	1.250.000	1.278.919	0,62
Block Communications, Inc., 144A 6,875% 15/02/2025	USD	1.250.000	1.300.000	0,63
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.050.000	1.070.528	0,52
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9,25% 15/02/2024	USD	1.100.000	1.192.125	0,58
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	200.000	217.577	0,11
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	1.000.000	1.040.925	0,50
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	600.000	585.459	0,28
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	970.000	1.005.866	0,49
EW Scripps Co. (The), 144A 5,125% 15/05/2025	USD	1.250.000	1.196.875	0,58

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medien (Fortsetzung)				
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	1.000.000	1.039.565	0,50
Midcontinent Communications, 144A 6,875% 15/08/2023	USD	850.000	881.875	0,43
Nexstar Escrow, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	835.000	856.401	0,41
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.000.000	1.016.355	0,49
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	600.000	610.695	0,30
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	1.000.000	1.038.340	0,50
			14.331.505	6,94
Metallwaren				
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	1.000.000	960.865	0,47
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	600.000	607.797	0,29
TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025	USD	500.000	505.937	0,24
			2.074.599	1,00
Bergbau				
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	1.250.000	1.253.125	0,61
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5% 01/04/2025	USD	1.000.000	949.265	0,46
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25% 15/01/2023	USD	981.000	1.012.392	0,49
IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	USD	750.000	778.972	0,38
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	1.350.000	1.371.600	0,66
			5.365.354	2,60
Diverse Hersteller				
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	600.000	604.911	0,29
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	625.000	634.375	0,31
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	1.000.000	934.980	0,45
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	700.000	731.797	0,35
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	1.002.000	939.375	0,45
SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	500.000	515.215	0,25
Techniplas LLC, 144A 10% 01/05/2020	USD	1.250.000	1.150.000	0,56
			5.510.653	2,66
Öl und Gas				
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	1.000.000	950.000	0,46
Callon Petroleum Co. 6,125% 01/10/2024	USD	900.000	911.929	0,44
CrownRock LP, 144A 5,625% 15/10/2025	USD	800.000	800.000	0,39
Denbury Resources, Inc., 144A 7,5% 15/02/2024	USD	500.000	395.000	0,19
Denbury Resources, Inc. 5,5% 01/05/2022	USD	1.375.000	790.625	0,38
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	750.000	795.938	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Öl und Gas (Fortsetzung)				
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	1.250.000	1.368.750	0,66
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/10/2025	USD	800.000	800.000	0,39
Jagged Peak Energy LLC 5,875% 01/05/2026	USD	750.000	733.125	0,35
Lonestar Resources America, Inc., 144A 11,25% 01/01/2023	USD	1.250.000	1.187.500	0,58
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1.100.000	1.116.500	0,54
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	750.000	762.469	0,37
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	1.250.000	1.065.625	0,52
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.038.435	0,50
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	500.000	522.920	0,25
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	500.000	511.250	0,25
Parkland Fuel Corp., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	500.000	506.250	0,25
Parsley Energy LLC, 144A 5,375% 15/01/2025	USD	650.000	663.774	0,32
Rowan Cos., Inc. 7,375% 15/06/2025	USD	1.000.000	777.750	0,38
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5,375% 30/09/2025	USD	700.000	674.842	0,33
Southwestern Energy Co. 5,3% 23/01/2020	USD	1.000.000	991.560	0,48
Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	600.000	624.219	0,30
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	1.000.000	977.500	0,47
Whiting Petroleum Corp. 6,625% 15/01/2026	USD	250.000	242.016	0,12
Whiting Petroleum Corp. 5,75% 15/03/2021	USD	500.000	503.830	0,24
			19.711.807	9,55
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	500.000	525.290	0,25
Calfrac Holdings LP, 144A 8,5% 15/06/2026	USD	1.000.000	705.000	0,34
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	1.250.000	1.238.806	0,60
			2.469.096	1,19
Verpackung und Behälter				
ARD Finance SA 7,125% 15/09/2023	USD	500.000	506.250	0,24
ARD Securities Finance SARL, 144A 8,75% 31/01/2023	USD	1.027.331	1.027.331	0,50
Berry Global Escrow Corp., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	600.000	623.877	0,30
BWAY Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	1.250.000	1.213.575	0,59
Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875% 15/01/2025	USD	975.000	883.594	0,43
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	500.000	516.250	0,25
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	1.225.000	1.266.344	0,61
Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025	USD	1.000.000	905.000	0,44
			6.942.221	3,36

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pharmazeutika				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	325.000	362.404	0,18
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	500.000	510.343	0,25
Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023	USD	982.000	707.040	0,34
NVA Holdings, Inc., 144A 6,875% 01/04/2026	USD	825.000	862.125	0,42
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	725.000	562.647	0,27
			3.004.559	1,46

Pipelines				
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	1.000.000	977.500	0,47
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	850.000	856.375	0,41
Crestwood Midstream Partners LP 6,25% 01/04/2023	USD	800.000	818.000	0,40
SemGroup Corp. 7,25% 15/03/2026	USD	650.000	638.726	0,31
SemGroup Corp. 5,625% 15/11/2023	USD	790.000	756.425	0,37
TransMontaigne Partners LP 6,125% 15/02/2026	USD	500.000	481.250	0,23
			4.528.276	2,19

Private Equity				
Icahn Enterprises LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	900.000	911.925	0,44
			911.925	0,44

Immobilien				
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	1.000.000	945.000	0,46
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	1.000.000	1.026.485	0,50
			1.971.485	0,96

Immobilienfonds (REITs)				
AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75% 15/07/2026	USD	1.250.000	1.346.875	0,65
CTR Partnership LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	750.000	772.777	0,37
iStar, Inc., REIT 5,25% 15/09/2022	USD	750.000	767.846	0,37
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	675.000	726.924	0,35
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	500.000	516.838	0,25
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4,75% 15/03/2025	USD	400.000	406.132	0,20
			4.537.392	2,19

Einzelhandel				
Cumberland Farms, Inc., 144A 6,75% 01/05/2025	USD	1.000.000	1.060.000	0,51
Ferrelgas LP 6,75% 15/01/2022	USD	1.000.000	884.455	0,43
Golden Nugget, Inc., 144A 8,75% 01/10/2025	USD	1.000.000	1.047.500	0,51
IRB Holding Corp., 144A 6,75% 15/02/2026	USD	805.000	805.000	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Einzelhandel (Fortsetzung)				
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.250.000	1.237.500	0,60
Party City Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	225.000	219.094	0,11
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125% 15/08/2023	USD	500.000	501.250	0,24
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	750.000	620.625	0,30
Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025	USD	500.000	491.785	0,24
Sonic Automotive, Inc. 5% 15/05/2023	USD	750.000	760.192	0,37
			7.627.401	3,70

Software				
CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029	USD	500.000	517.640	0,25
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5,75% 01/03/2025	USD	750.000	758.438	0,37
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., 144A 8% 15/04/2021	USD	500.000	456.984	0,22
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	300.000	309.197	0,15
j2 Cloud Services LLC, 144A 6% 15/07/2025	USD	766.000	802.155	0,39
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8,625% 15/11/2024	USD	1.000.000	926.955	0,45
RP Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	850.000	886.125	0,43
			4.657.494	2,26

Telekommunikation				
Alice Finco SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	450.000	433.321	0,21
Alice Luxembourg SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	950.000	895.636	0,43
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	300.000	262.014	0,13
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	400.000	405.800	0,20
Digicel Group Ltd., 144A 8,25% 30/09/2020	USD	1.027.000	777.953	0,38
HC2 Holdings, Inc., 144A 11,5% 01/12/2021	USD	625.000	548.438	0,27
Intelsat Connect Finance SA, 144A 9,5% 15/02/2023	USD	1.000.000	890.000	0,43
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024	USD	500.000	496.197	0,24
Sable International Finance Ltd., 144A 5,75% 07/09/2027	USD	800.000	806.068	0,39
Sprint Communications, Inc. 6% 15/11/2022	USD	1.000.000	1.044.005	0,51
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	900.000	977.526	0,47
			7.536.958	3,66

Textilien				
Eagle Intermediate Global Holding BV, 144A 7,5% 01/05/2025	USD	500.000	482.480	0,23
			482.480	0,23

„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
MGIC Investment Corp. 5,75% 15/08/2023	USD	300.000	325.500	0,16
			325.500	0,16

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Transport

Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	1.000.000	905.000	0,44
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	1.000.000	985.000	0,48
syncreon Group BV, 144A 8,625% 01/11/2021	USD	1.075.000	403.125	0,20
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	760.000	788.238	0,38
			3.081.363	1,50

Summe Unternehmensanleihen **203.996.562** **98,79**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **203.996.562** **98,79**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Umweltschutz

SAExploration Holdings, Inc., 144A 10% 24/09/2019*	USD	543.658	489.292	0,24
			489.292	0,24

Summe Unternehmensanleihen **489.292** **0,24**

Aktienwerte

Metalle und Bergbau

American Gilsonite Co.*	USD	60	32.250	0,01
			32.250	0,01

Summe Aktien **32.250** **0,01**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **521.542** **0,25**

Summe Anlagen **204.518.104** **99,04**

Barmittel **815.654** **0,40**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **1.158.132** **0,56**

Summe Nettovermögen **206.491.890** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	68.905.744	USD	78.424.452	05/07/2019	J.P. Morgan	31.236	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						31.236	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						31.236	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	113.085	EUR	99.594	05/07/2019	J.P. Morgan	(311)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(311)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(311)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						30.925	0,01

US Dollar Short Duration Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere, darunter forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Einlagenzertifikate				
Banken				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,542% 11/10/2019	USD	2.000.000	2.000.289	0,97
			2.000.289	0,97
Gesamtbetrag der Einlagenzertifikate			2.000.289	0,97
Commercial Papers				
Automobilhersteller				
Hyundai Capital America 0% 12/09/2019	USD	2.150.000	2.137.970	1,04
Nissan Motor Acceptance Corp. 0% 12/09/2019	USD	1.000.000	994.651	0,48
			3.132.621	1,52
Banken				
DBS Bank Ltd. 0% 10/09/2019	USD	2.000.000	1.990.327	0,97
Royal Bank of Canada, FRN 2,65% 12/06/2020	USD	2.000.000	2.000.941	0,97
			3.991.268	1,94
Chemie				
BASF SE 0% 29/07/2019	USD	2.000.000	1.995.772	0,97
Nutrien Ltd. 0% 10/07/2019	USD	2.150.000	2.148.003	1,05
			4.143.775	2,02
Konsumentenfinanzierung				
VW Credit, Inc. 0% 10/07/2019	USD	1.000.000	999.089	0,49
			999.089	0,49
Elektro				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0% 05/08/2019	USD	830.000	827.644	0,40
			827.644	0,40
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Walgreens Boots Alliance, Inc. 0% 09/09/2019	USD	1.000.000	994.449	0,48
Walmart, Inc. 0% 16/08/2019	USD	2.000.000	1.993.478	0,97
			2.987.927	1,45
Lebensmittelprodukte				
Mondelez International, Inc. 0% 22/07/2019	USD	390.000	389.311	0,19
Mondelez International, Inc. 0% 01/08/2019	USD	2.000.000	1.995.016	0,97
			2.384.327	1,16
Gesundheitsdienstleistungen				
UnitedHealth Group, Inc. 0% 19/07/2019	USD	1.000.000	998.468	0,49
			998.468	0,49

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Papers (Fortsetzung)				
Haushaltsprodukte				
Reckitt Benckiser Treasury Services plc 0% 05/08/2019	USD	2.090.000	2.084.187	1,01
			2.084.187	1,01
Versicherungen				
Berkshire Hathaway Energy Co. 0% 26/07/2019	USD	2.000.000	1.996.001	0,97
Marsh & McLennan Co. 0% 20/09/2019	USD	1.000.000	993.809	0,48
			2.989.810	1,45
Diverse Hersteller				
General Electric Co. 0% 01/08/2019	USD	1.250.000	1.246.885	0,61
International Business Machines Corp. 0% 17/09/2019	USD	1.030.000	1.024.447	0,50
			2.271.332	1,11
Multiversorger				
Centerpoint Engy, Inc. 0% 16/08/2019	USD	1.240.000	1.235.543	0,60
			1.235.543	0,60
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
BP Capital Markets plc 0% 08/07/2019	USD	1.000.000	999.268	0,49
			999.268	0,49
Summe Commercial Papers			29.045.259	14,13
Unternehmensanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Northrop Grumman Corp. 2,08% 15/10/2020	USD	2.050.000	2.045.367	0,99
Rockwell Collins, Inc. 1,95% 15/07/2019	USD	385.000	384.925	0,19
			2.430.292	1,18
Landwirtschaft				
Altria Group, Inc. 3,49% 14/02/2022	USD	375.000	384.829	0,19
			384.829	0,19
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc. 2,875% 13/03/2020	USD	1.135.000	1.135.760	0,55
Southwest Airlines Co. 2,75% 06/11/2019	USD	1.153.000	1.154.043	0,56
			2.289.803	1,11
Automobilhersteller				
American Honda Finance Corp. 1,95% 20/07/2020	USD	220.000	219.305	0,11
American Honda Finance Corp. 1,65% 12/07/2021	USD	875.000	865.038	0,42
American Honda Finance Corp. 1,2% 12/07/2019	USD	65.000	64.980	0,03
BMW US Capital LLC, 144A 2,15% 06/04/2020	USD	405.000	404.605	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Automobilhersteller (Fortsetzung)				
BMW US Capital LLC, 144A 2,95% 14/04/2022	USD	650.000	659.731	0,32
Daimler Finance North America LLC, 144A 1,75% 30/10/2019	USD	1.175.000	1.171.945	0,57
Daimler Finance North America LLC, 144A 3,75% 05/11/2021	USD	295.000	302.764	0,15
Daimler Finance North America LLC, 144A 1,5% 05/07/2019	USD	210.000	209.959	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 1,897% 12/08/2019	USD	1.400.000	1.398.590	0,68
General Motors Co., FRN 3,365% 07/08/2020	USD	715.000	716.205	0,35
Hyundai Capital America, 144A 2,55% 03/04/2020	USD	150.000	149.870	0,07
Nissan Motor Acceptance Corp., 144A 2,15% 13/07/2020	USD	470.000	467.960	0,23
Nissan Motor Acceptance Corp., 144A 3,15% 15/03/2021	USD	540.000	544.226	0,26
Nissan Motor Acceptance Corp., 144A 1,55% 13/09/2019	USD	440.000	439.030	0,21
PACCAR Financial Corp. 2,65% 10/05/2022	USD	1.000.000	1.012.270	0,49
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3,875% 13/11/2020	USD	755.000	768.805	0,37
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,45% 20/11/2019	USD	425.000	424.792	0,21
			9.820.075	4,77
Banken				
ABN AMRO Bank NV, 144A 2,45% 04/06/2020	USD	2.050.000	2.051.968	1,00
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,125% 28/07/2021	USD	1.575.000	1.563.920	0,76
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 1,6% 15/07/2019	USD	1.845.000	1.844.613	0,90
Bank of America Corp. 2,25% 21/04/2020	USD	750.000	750.000	0,36
Bank of America Corp. 2,625% 19/04/2021	USD	1.025.000	1.030.981	0,50
Bank of America NA, FRN 2,771% 28/08/2020	USD	850.000	850.684	0,41
Bank of Montreal 3,1% 13/04/2021	USD	1.160.000	1.178.270	0,57
Bank of Montreal 2,9% 26/03/2022	USD	800.000	812.392	0,40
Bank of New York Mellon (The), FRN 2,783% 04/06/2021	USD	1.170.000	1.170.731	0,57
Bank of New York Mellon Corp. (The) 2,3% 11/09/2019	USD	380.000	379.991	0,18
Bank of Nova Scotia (The) 3,125% 20/04/2021	USD	2.010.000	2.043.034	0,99
BB&T Corp. 3,2% 03/09/2021	USD	350.000	356.487	0,17
BPCE SA 2,5% 15/07/2019	USD	1.325.000	1.324.867	0,64
Branch Banking & Trust Co. 2,1% 15/01/2020	USD	2.300.000	2.297.229	1,12
Capital One Financial Corp. 2,4% 30/10/2020	USD	750.000	750.709	0,37
Capital One NA 2,95% 23/07/2021	USD	1.025.000	1.035.901	0,50
Citibank NA, FRN 3,165% 19/02/2022	USD	1.070.000	1.083.610	0,53
Citigroup, Inc. 2,75% 25/04/2022	USD	1.040.000	1.050.124	0,51
Citigroup, Inc. 2,4% 18/02/2020	USD	1.025.000	1.025.215	0,50
Citizens Bank NA 3,25% 14/02/2022	USD	575.000	586.287	0,29
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2,25% 10/03/2020	USD	2.315.000	2.314.479	1,13
Compass Bank 3,5% 11/06/2021	USD	850.000	865.287	0,42
Coöperatieve Rabobank UA 3,125% 26/04/2021	USD	640.000	650.000	0,32

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
Credit Suisse AG 3% 29/10/2021	USD	1.010.000	1.024.943	0,50
Danske Bank A/S, 144A 1,65% 06/09/2019	USD	735.000	733.817	0,35
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,054% 06/09/2019	USD	200.000	200.012	0,10
DBS Group Holdings Ltd., 144A 2,85% 16/04/2022	USD	540.000	546.944	0,26
Deutsche Bank AG 4,25% 04/02/2021	USD	850.000	858.028	0,42
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	525.000	522.837	0,25
DNB Bank ASA, 144A 2,125% 02/10/2020	USD	475.000	473.793	0,23
Fifth Third Bank 2,2% 30/10/2020	USD	815.000	814.397	0,40
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,35% 15/11/2021	USD	1.500.000	1.497.270	0,73
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,55% 23/10/2019	USD	225.000	225.073	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,6% 23/04/2020	USD	1.025.000	1.026.614	0,50
HSBC Holdings plc 3,4% 08/03/2021	USD	1.990.000	2.021.611	0,98
HSBC USA, Inc. 2,35% 05/03/2020	USD	500.000	500.060	0,24
JPMorgan Chase Bank NA, FRN 2,604% 01/02/2021	USD	2.075.000	2.077.521	1,01
JPMorgan Chase Bank NA, FRN 3,086% 26/04/2021	USD	570.000	573.309	0,28
KeyBank NA 1,6% 22/08/2019	USD	1.075.000	1.073.603	0,52
Korea Development Bank (The) 3% 19/03/2022	USD	410.000	417.546	0,20
Korea Development Bank (The), FRN 2,971% 27/02/2020	USD	280.000	280.227	0,14
Lloyds Bank plc 3,3% 07/05/2021	USD	1.270.000	1.290.047	0,63
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,4% 21/01/2020	USD	925.000	925.315	0,45
National Australia Bank Ltd. 3,7% 04/11/2021	USD	990.000	1.020.457	0,50
National Australia Bank Ltd. 2,25% 10/01/2020	USD	525.000	524.895	0,25
National Bank of Canada 2,15% 12/06/2020	USD	975.000	974.269	0,47
Nordea Bank Abp, 144A 2,5% 17/09/2020	USD	1.375.000	1.377.874	0,67
Nordea Bank Abp, 144A 1,625% 30/09/2019	USD	500.000	499.070	0,24
PNC Bank NA 2,5% 22/01/2021	USD	2.050.000	2.057.124	1,00
Royal Bank of Canada 2,8% 29/04/2022	USD	1.290.000	1.308.118	0,64
Santander UK plc 3,4% 01/06/2021	USD	900.000	914.836	0,44
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,05% 25/03/2022	USD	1.010.000	1.026.175	0,50
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2,3% 11/03/2020	USD	415.000	415.075	0,20
Standard Chartered plc, 144A 2,1% 19/08/2019	USD	250.000	249.805	0,12
Standard Chartered plc, 144A 2,4% 08/09/2019	USD	735.000	734.831	0,36
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 1,95% 19/09/2019	USD	255.000	254.744	0,13
Suncorp-Metway Ltd., 144A 2,375% 09/11/2020	USD	525.000	524.698	0,25
SunTrust Bank 2,8% 17/05/2022	USD	470.000	476.065	0,23
Svenska Handelsbanken AB 3,35% 24/05/2021	USD	1.995.000	2.034.361	0,99
Swedbank AB, 144A 2,65% 10/03/2021	USD	1.025.000	1.025.113	0,50
Synchrony Bank 3% 15/06/2022	USD	250.000	251.913	0,12
Toronto-Dominion Bank (The) 2,125% 07/04/2021	USD	1.250.000	1.248.606	0,61
Toronto-Dominion Bank (The) 2,25% 05/11/2019	USD	800.000	799.832	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
UBS AG, 144A 2,45% 01/12/2020	USD	975.000	975.931	0,48
UBS AG 2,375% 14/08/2019	USD	1.200.000	1.200.072	0,58
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	350.000	371.810	0,18
United Overseas Bank Ltd., 144A 3,2% 23/04/2021	USD	340.000	345.272	0,17
Wells Fargo Bank NA 3,625% 22/10/2021	USD	1.900.000	1.953.969	0,95
Westpac Banking Corp. 3,05% 15/05/2020	USD	425.000	427.962	0,21
Westpac Banking Corp. 2,1% 13/05/2021	USD	1.025.000	1.021.853	0,50
Westpac Banking Corp. 2,15% 06/03/2020	USD	970.000	969.151	0,47
			69.083.627	33,59
Getränke				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 2,65% 01/02/2021	USD	2.050.000	2.060.722	1,00
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,551% 25/05/2021	USD	840.000	857.548	0,42
Molson Coors Brewing Co. 1,45% 15/07/2019	USD	436.000	435.854	0,21
PepsiCo, Inc., FRN 2,872% 04/10/2019	USD	110.000	110.089	0,05
			3.464.213	1,68
Biotechnologie				
Celgene Corp. 2,25% 15/08/2021	USD	1.050.000	1.047.611	0,51
			1.047.611	0,51
Chemie				
Eastman Chemical Co. 3,5% 01/12/2021	USD	595.000	609.039	0,30
Sherwin-Williams Co. (The) 2,25% 15/05/2020	USD	1.165.000	1.162.833	0,57
			1.771.872	0,87
Computer				
Dell International LLC, 144A 4,42% 15/06/2021	USD	975.000	1.003.680	0,49
Hewlett Packard Enterprise Co., 144A 2,1% 04/10/2019	USD	560.000	559.208	0,27
International Business Machines Corp. 2,85% 13/05/2022	USD	2.075.000	2.110.202	1,03
			3.673.090	1,79
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
American Express Co. 3% 22/02/2021	USD	700.000	707.578	0,34
American Express Co. 3,7% 05/11/2021	USD	700.000	721.392	0,35
American Express Credit Corp. 2,25% 15/08/2019	USD	960.000	959.779	0,47
			2.388.749	1,16
Elektro				
Berkshire Hathaway Energy Co. 2,375% 15/01/2021	USD	450.000	451.316	0,22
DTE Energy Co. 1,5% 01/10/2019	USD	100.000	99.756	0,05
Florida Power & Light Co., FRN 2,961% 06/05/2022	USD	800.000	800.404	0,39

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektro (Fortsetzung)				
Public Service Enterprise Group, Inc. 1,6% 15/11/2019	USD	620.000	617.686	0,30
Southern Power Co. 1,95% 15/12/2019	USD	225.000	224.399	0,11
WEC Energy Group, Inc. 2,45% 15/06/2020	USD	2.050.000	2.049.918	1,00
			4.243.479	2,07
Elektronik				
Tyco Electronics Group SA, FRN 2,928% 05/06/2020	USD	700.000	701.785	0,34
			701.785	0,34
Lebensmittel				
Danone SA, 144A 1,691% 30/10/2019	USD	675.000	673.404	0,33
Seven & i Holdings Co. Ltd., 144A 3,35% 17/09/2021	USD	1.750.000	1.787.730	0,87
			2.461.134	1,20
Gas				
Sempra Energy 2,4% 15/03/2020	USD	510.000	509.520	0,25
			509.520	0,25
Medizinische Produkte				
Becton Dickinson and Co. 2,675% 15/12/2019	USD	325.000	325.330	0,16
			325.330	0,16
Gesundheitsdienstleistungen				
Cigna Corp., 144A 3,2% 17/09/2020	USD	820.000	827.351	0,40
Cigna Corp., 144A 3,4% 17/09/2021	USD	1.100.000	1.121.764	0,55
UnitedHealth Group, Inc. 2,3% 15/12/2019	USD	510.000	509.935	0,25
UnitedHealth Group, Inc. 2,7% 15/07/2020	USD	175.000	175.861	0,09
			2.634.911	1,29
Wohnimmobilienbau				
DR Horton, Inc. 2,55% 01/12/2020	USD	350.000	349.874	0,17
			349.874	0,17
Versicherungen				
American International Group, Inc. 2,3% 16/07/2019	USD	640.000	639.920	0,31
Jackson National Life Global Funding, 144A 2,6% 09/12/2020	USD	975.000	978.705	0,48
Jackson National Life Global Funding, 144A 2,2% 30/01/2020	USD	175.000	174.889	0,09
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3,5% 29/12/2020	USD	360.000	366.241	0,18
MassMutual Global Funding II, 144A 1,55% 11/10/2019	USD	260.000	259.527	0,13
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,05% 12/06/2020	USD	1.230.000	1.228.603	0,60

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Versicherungen (Fortsetzung)				
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,4% 17/06/2022	USD	950.000	955.443	0,46
New York Life Global Funding, FRN, 144A 2,752% 01/10/2020	USD	880.000	880.396	0,43
Principal Life Global Funding II, 144A 2,375% 11/09/2019	USD	975.000	973.551	0,47
Principal Life Global Funding II, 144A 2,15% 10/01/2020	USD	580.000	579.024	0,28
			7.036.299	3,43
Hotels				
Marriott International, Inc. 2,875% 01/03/2021	USD	1.030.000	1.036.738	0,50
Marriott International, Inc., FRN 3,103% 08/03/2021	USD	480.000	482.290	0,23
			1.519.028	0,73
Ausrüstungen				
Caterpillar Financial Services Corp. 3,35% 07/12/2020	USD	1.025.000	1.040.929	0,51
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 2,915% 17/05/2021	USD	1.070.000	1.072.846	0,52
			2.113.775	1,03
Medien				
Discovery Communications LLC 2,2% 20/09/2019	USD	695.000	694.166	0,34
Fox Corp., 144A 3,666% 25/01/2022	USD	320.000	330.251	0,16
NBCUniversal Media LLC 4,375% 01/04/2021	USD	1.975.000	2.047.453	1,00
			3.071.870	1,50
Bergbau				
Glencore Finance Canada Ltd., 144A 4,95% 15/11/2021	USD	1.000.000	1.048.380	0,51
			1.048.380	0,51
Diverse Hersteller				
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 1,3% 13/09/2019	USD	275.000	274.307	0,13
			274.307	0,13
Öl und Gas				
BP Capital Markets plc, FRN 2,775% 24/11/2020	USD	710.000	710.735	0,35
			710.735	0,35
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Schlumberger Finance Canada Ltd., 144A 2,2% 20/11/2020	USD	380.000	379.630	0,18
			379.630	0,18

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pharmazeutika				
Allergan Funding SCS 3% 12/03/2020	USD	425.000	426.439	0,21
AstraZeneca plc 1,95% 18/09/2019	USD	300.000	299.589	0,15
Bayer US Finance II LLC, 144A 3,5% 25/06/2021	USD	300.000	304.661	0,15
Bayer US Finance LLC, 144A 2,375% 08/10/2019	USD	650.000	649.327	0,31
BristolMyers Squibb Co., 144A 2,6% 16/05/2022	USD	950.000	962.103	0,47
Cooperative Rabobank UA 1,375% 09/08/2019	USD	1.075.000	1.074.054	0,52
CVS Health Corp. 3,125% 09/03/2020	USD	880.000	883.951	0,43
CVS Health Corp. 3,35% 09/03/2021	USD	1.000.000	1.014.305	0,49
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 144A 4% 26/11/2021	USD	2.055.000	2.123.185	1,03
			7.737.614	3,76
Pipelines				
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 15/02/2021	USD	720.000	724.723	0,35
Enterprise Products Operating LLC 2,55% 15/10/2019	USD	177.000	176.959	0,09
Kinder Morgan, Inc., 144A 5% 15/02/2021	USD	975.000	1.011.075	0,49
Kinder Morgan, Inc. 3,05% 01/12/2019	USD	1.000.000	1.001.515	0,49
			2.914.272	1,42
Immobilienfonds (REITs)				
ERP Operating LP, REIT 2,375% 01/07/2019	USD	250.000	250.000	0,12
			250.000	0,12
Einzelhandel				
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2,35% 13/12/2019	USD	470.000	469.481	0,23
			469.481	0,23
Halbleiter				
Analog Devices, Inc. 2,85% 12/03/2020	USD	210.000	210.776	0,10
			210.776	0,10
Telekommunikation				
AT&T, Inc. 4,6% 15/02/2021	USD	800.000	824.124	0,40
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2,225% 17/01/2020	USD	600.000	598.469	0,29
Deutsche Telekom International Finance BV 6% 08/07/2019	USD	75.000	75.092	0,04
Verizon Communications, Inc. 3,45% 15/03/2021	USD	1.025.000	1.048.221	0,51
			2.545.906	1,24
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	425.000	434.862	0,21
			434.862	0,21

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Transport				
Union Pacific Corp. 3,2% 08/06/2021	USD	460.000	468.305	0,23
			468.305	0,23
Summe Unternehmensanleihen			138.765.434	67,50
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Forderungsbesicherte Automobilwertpapiere				
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 1,75% 15/12/2021	USD	551.777	550.161	0,27
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-1 'A3' 1,98% 20/05/2020	USD	100.543	100.496	0,05
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2,07% 20/10/2020	USD	201.987	201.713	0,10
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'A3' 1,98% 15/11/2021	USD	1.134.287	1.132.272	0,55
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2016-C 'A3' 1,22% 15/03/2021	USD	75.847	75.567	0,04
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2018-2 'A3' 3,06% 21/06/2021	USD	260.000	261.522	0,13
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'A3' 2,81% 16/12/2022	USD	1.300.000	1.312.949	0,64
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2016- A 'A3' 1,56% 15/09/2020	USD	24.911	24.900	0,01
Nissan Master Owner Trust Receivables, FRN, Series 2017-C 'A' 2,714% 17/10/2022	USD	280.000	280.459	0,14
OSCAR US Funding Trust VI LLC, Series 2017- 1A 'A3', 144A 2,82% 10/06/2021	USD	389.670	390.176	0,19
OSCAR US Funding Trust VII LLC, FRN, Series 2017-2A 'A2B', 144A 3,101% 10/11/2020	USD	37.528	37.542	0,02
OSCAR US Funding Trust VIII LLC, Series 2018-1A 'A2A', 144A 2,91% 12/04/2021	USD	93.368	93.485	0,05
Toyota Auto Receivables Owner Trust, Series 2016-B 'A3' 1,3% 15/04/2020	USD	91	91	0,00
Toyota Auto Receivables Owner Trust, Series 2016-D 'A3' 1,23% 15/10/2020	USD	52.314	52.188	0,02
			4.513.521	2,21
Collateralized Mortgage Obligation				
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	649.862	664.666	0,32
CIM Trust, FRN, Series 2017-7 'A', 144A 3% 25/04/2057	USD	525.452	530.551	0,26
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A43', 144A 3,5% 25/11/2057	USD	419.408	423.499	0,21
GNMA, FRN, Series 2012H28 'FA' 3,047% 20/09/2062	USD	39.636	39.662	0,02
GNMA, FRN, Series 2013H23 'FA' 3,767% 20/09/2063	USD	74.519	75.811	0,04
GNMA, FRN, Series 2013H22 'FT' 3,08% 20/04/2063	USD	113.053	113.935	0,06
Gosforth Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 3,101% 25/08/2060	USD	308.225	307.729	0,15
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 0% 25/06/2024	USD	200.000	200.000	0,10

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Collateralized Mortgage Obligation (Fortsetzung)				
Holmes Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A 'A2', 144A 3,207% 15/10/2054	USD	600.000	599.750	0,29
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A '1A', 144A 3,083% 22/12/2069	USD	717.500	716.748	0,35
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2019-1A '1A1', 144A 3,467% 22/12/2069	USD	488.000	489.340	0,24
NRPL Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	663.671	671.857	0,33
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP2 '1A1', 144A 4% 25/11/2048	USD	553.339	563.857	0,27
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2000-5 'A' 2,941% 20/08/2030	USD	86.056	85.448	0,04
Pepper Residential Securities Trust, FRN, Series 21A 'A1U', 144A 3,318% 16/01/2060	USD	638.678	639.453	0,31
Pepper Residential Securities Trust No. 22, FRN, Series 22A 'A1U', 144A 3,441% 20/06/2060	USD	852.528	853.308	0,42
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2018-1NCA 'A1', 144A 3,317% 16/12/2059	USD	561.600	562.056	0,27
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3,004% 25/02/2057	USD	401.847	401.690	0,19
			7.939.360	3,87
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere				
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2016-2 'AFL' 4,204% 25/10/2046	USD	36.792	37.051	0,02
			37.051	0,02
Forderungsbesicherte Kreditkartenwertpapiere				
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2016-A4 'A4' 1,33% 15/06/2022	USD	250.000	249.660	0,12
Gracechurch Card Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 2,794% 15/07/2022	USD	648.000	648.186	0,31
			897.846	0,43
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere				
Avant Loans Funding Trust, Series 2017-B 'B', 144A 3,38% 15/04/2021	USD	96.812	96.822	0,05
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-A 'B', 144A 3,95% 15/12/2022	USD	350.000	352.260	0,17
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022	USD	450.000	455.856	0,22
Bayview Opportunity Master Fund I/b Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3,5% 28/01/2055	USD	314.592	321.193	0,16
Bayview Opportunity Master Fund Trust I/b, STEP, Series 2018-RN5 'A1', 144A 3,819% 28/04/2033	USD	57.264	57.611	0,03
Consumer Loan Underlying Bond CLUB Credit Trust, Series 2018-NP1 'B', 144A 3,67% 15/05/2024	USD	57.567	57.582	0,03
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P1 'B', 144A 4,07% 15/07/2025	USD	266.000	271.548	0,13
Credit Suisse ABS Trust, Series 2018-LD1 'B', 144A 4,28% 25/07/2024	USD	364.000	366.607	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere (Fortsetzung)				
FREED ABS TRUST, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025	USD	551.000	567.444	0,28
GCAT LLC, STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 3,844% 25/06/2048	USD	160.631	161.950	0,08
Mariner Finance Issuance Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 3,62% 20/02/2029	USD	147.339	147.956	0,07
Marlette Funding Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,61% 17/07/2028	USD	700.000	704.828	0,34
Marlette Funding Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,86% 15/09/2028	USD	760.000	769.450	0,37
MFA LLC, STEP, Series 2017-NPL1 'A1', 144A 3,351% 25/11/2047	USD	446.676	445.482	0,22
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048	USD	592.707	600.681	0,29
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	547.882	554.308	0,27
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'M3', 144A 4,17% 25/07/2028	USD	650.000	653.384	0,32
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'M3', 144A 4,353% 25/11/2028	USD	700.000	709.678	0,34
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS1 'D', 144A 4,374% 25/01/2023	USD	342.742	344.622	0,17
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS2 'D', 144A 4,593% 25/02/2023	USD	425.425	429.277	0,21
Oak Hill Advisors Residential Loan Trust, STEP, Series 2017-NPL1 'A1', 144A 3% 25/06/2057	USD	220.183	220.329	0,11
Oak Hill Advisors Residential Loan Trust, STEP, Series 2017-NPL2 'A1', 144A 3% 25/07/2057	USD	569.379	570.689	0,28
Ocwen Master Advance Receivables Trust, Series 2016-T2 'AT2', 144A 2,722% 16/08/2049	USD	500.000	499.817	0,24
Ocwen Master Advance Receivables Trust, Series 2018-T2 'CT2', 144A 4,188% 15/08/2050	USD	239.000	241.537	0,12
PFS Financing Corp., Series 2018-B 'A', 144A 2,89% 15/02/2023	USD	250.000	252.431	0,12
PFS Financing Corp., Series 2018-D 'A', 144A 3,19% 17/04/2023	USD	300.000	304.937	0,15
PFS Financing Corp., Series 2017-BA 'B', 144A 2,57% 15/07/2022	USD	440.000	438.364	0,21
PFS Financing Corp., Series 2017-D 'B', 144A 2,74% 17/10/2022	USD	450.000	449.910	0,22
PFS Financing Corp., Series 2018-F 'B', 144A 3,52% 15/10/2023	USD	162.000	166.694	0,08
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2018-NPL4 'A1', 144A 4,826% 25/09/2058	USD	563.909	572.190	0,28
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 3,36% 15/11/2023	USD	478.567	478.719	0,23
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,9% 17/06/2024	USD	600.000	602.917	0,29
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,96% 15/10/2024	USD	504.000	510.589	0,25
PRPM LLC, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 3,75% 25/04/2023	USD	344.559	347.332	0,17
PRPM LLC, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4% 25/08/2023	USD	262.799	265.922	0,13

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere (Fortsetzung)				
PRPM LLC, STEP, Series 2019-1A 'A1', 144A 4,5% 25/01/2024	USD	657.737	666.317	0,32
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3,967% 25/04/2024	USD	589.698	594.946	0,29
RCO V Mortgage LLC, STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 4% 25/05/2023	USD	433.816	435.761	0,21
RCO V Mortgage LLC, STEP, Series 2018-2 'A1', 144A 4,458% 25/10/2023	USD	534.190	540.825	0,26
RMAT LP, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 4,09% 25/05/2048	USD	418.489	422.375	0,21
RMF Buyout Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'M3', 144A 4,448% 25/11/2028	USD	700.000	710.283	0,35
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'A2', 144A 3,14% 25/02/2027	USD	300.000	302.948	0,15
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2 'A2', 144A 3,35% 26/04/2027	USD	325.000	328.433	0,16
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-3 'A2', 144A 3,67% 25/08/2027	USD	675.000	686.279	0,33
SPS Servicer Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed Notes, Series 2018-T1 'B', 144A 4,16% 17/10/2050	USD	200.000	202.773	0,10
Stanwich Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2018-NPB1 'A1', 144A 4,016% 16/05/2023	USD	303.917	306.022	0,15
Stanwich Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2018-NPB2 'A1', 144A 4,5% 18/10/2023	USD	462.305	467.149	0,23
TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09% 15/12/2029	USD	226.674	226.612	0,11
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2,75% 25/04/2057	USD	119.897	120.296	0,06
Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 4,53% 15/11/2024	USD	650.000	657.088	0,32
Upstart Securitization Trust, Series 2018-1 'B', 144A 3,887% 20/08/2025	USD	345.258	346.028	0,17
Upstart Securitization Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,445% 22/12/2025	USD	350.000	353.707	0,17
Verizon Owner Trust, Series 2016-1A 'A', 144A 1,42% 20/01/2021	USD	8.214	8.217	0,00
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'A', 144A 1,68% 20/05/2021	USD	52.303	52.208	0,02
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2,06% 20/09/2021	USD	134.340	134.167	0,06
Verizon Owner Trust, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 2,711% 20/04/2022	USD	190.000	190.237	0,09
VOLT LXII LLC, STEP, Series 2017-NPL9 'A1', 144A 3,125% 25/09/2047	USD	296.022	297.430	0,14
VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3,375% 25/10/2047	USD	368.712	370.766	0,18
VOLT LXIX LLC, STEP, Series 2018-NPL5 'A1A', 144A 4,213% 25/08/2048	USD	351.466	355.703	0,17
VOLT LXV LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,75% 25/04/2048	USD	481.424	484.409	0,24
VOLT LXVI, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,336% 25/05/2048	USD	729.160	737.591	0,36
VOLT LXX LLC, STEP, Series 2018-NPL6 'A1A', 144A 4,115% 25/09/2048	USD	212.124	214.677	0,10
VOLT LXXI LLC, STEP, Series 2018-NPL7 'A1A', 144A 3,967% 25/09/2048	USD	358.362	359.218	0,17
VOLT LXXII LLC, STEP, Series 2018-NPL8 'A1A', 144A 4,213% 26/10/2048	USD	564.576	569.696	0,28
VOLT LXXIII LLC, STEP, Series 2018-NPL9 'A1A', 144A 4,458% 25/10/2048	USD	548.946	555.454	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere (Fortsetzung)				
VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2018-NP10 'A1A', 144A 4,581% 25/11/2048	USD	609.683	620.754	0,30
VOLT LXXV LLC, STEP, Series 2019-NPL1 'A1A', 144A 4,336% 25/01/2049	USD	455.669	463.206	0,22
			26.772.491	13,00
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 3,604% 25/10/2029	USD	222.863	224.247	0,11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 2,954% 25/04/2030	USD	94.798	94.762	0,05
FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M1' 3,88% 25/01/2029	USD	11.413	11.449	0,01
FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 3,73% 25/04/2029	USD	63.070	63.311	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 3,73% 25/07/2029	USD	62.412	62.642	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M1' 3,38% 25/10/2029	USD	311.351	312.274	0,15
			768.685	0,38
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			40.928.954	19,91
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			210.739.936	102,51
Summe Anlagen			210.739.936	102,51
Barmittel			6.975.683	3,39
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(12.136.197)	(5,90)
Summe Nettovermögen			205.579.422	100,00

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2019	(28)	USD	(6.024.156)	(39.307)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(39.307)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(39.307)	(0,02)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	67.144	-
			67.144	-

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke, auf USD lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die unter anderem von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds liegt normalerweise bei weniger als drei Jahren. Unter bestimmten Marktbedingungen kann diese jedoch auch länger sein.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Lamar Media Corp. 5% 01/05/2023	USD	400.000	407.600	0,43
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	750.000	692.587	0,72
			1.100.187	1,15
Landwirtschaft				
Pinnacle Operating Corp., 144A 9% 15/11/2020	USD	350.000	301.000	0,31
			301.000	0,31
Fluggesellschaften				
Air Canada, 144A 7,75% 15/04/2021	USD	350.000	377.421	0,40
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022	USD	750.000	772.234	0,81
United Continental Holdings, Inc. 4,25% 01/10/2022	USD	650.000	666.266	0,70
United Continental Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025	USD	750.000	773.531	0,81
			2.589.452	2,72
Automobilhersteller				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6,5% 15/04/2022	USD	400.000	397.810	0,42
Mclaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	400.000	387.976	0,40
			785.786	0,82
Automobilteile und -zubehör				
Cooper Tire & Rubber Co. 8% 15/12/2019	USD	125.000	127.417	0,13
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	750.000	651.218	0,68
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	800.000	800.000	0,84
			1.578.635	1,65
Getränke				
Beverages & More, Inc., 144A 11,5% 15/06/2022	USD	550.000	418.000	0,44
			418.000	0,44
Baustoffe				
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01/10/2021	USD	750.000	760.312	0,80
Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	750.000	759.375	0,79
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	801.000	836.276	0,87
			2.355.963	2,46
Gewerbliche Dienstleistungen				
ADT Security Corp. (The) 3,5% 15/07/2022	USD	500.000	498.698	0,52
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	750.000	663.750	0,69
Emeco Pty. Ltd. 9,25% 31/03/2022	USD	750.000	791.681	0,83

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)				
FlexiVan Leasing, Inc., 144A 10%				
15/02/2023	USD	750.000	691.875	0,72
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8%				
15/05/2022	USD	740.000	785.292	0,82
Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2022	USD	369.000	383.026	0,40
Hertz Corp. (The) 5,875% 15/10/2020	USD	500.000	500.755	0,52
Jaguar Holding Co. II, 144A 6,375%				
01/08/2023	USD	757.000	783.003	0,82
Michael Baker International LLC, 144A 8,75%				
01/03/2023	USD	782.000	799.595	0,84
			5.897.675	6,16
Computer				
Dell International LLC, 144A 5,875%				
15/06/2021	USD	500.000	507.539	0,53
DynCorp International, Inc. 11,875%				
30/11/2020	USD	309.872	312.971	0,33
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875%				
01/03/2020	USD	1.000.000	987.500	1,03
			1.808.010	1,89
Kosmetik/Körperpflege				
First Quality Finance Co., Inc., 144A 4,625%				
15/05/2021	USD	750.000	752.269	0,79
			752.269	0,79
Vertrieb/Großhandel				
Beacon Roofing Supply, Inc. 6,375%				
01/10/2023	USD	300.000	311.793	0,33
Global Partners LP 6,25% 15/07/2022	USD	500.000	508.720	0,53
Global Partners LP 7% 15/06/2023	USD	500.000	506.250	0,53
			1.326.763	1,39
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Ally Financial, Inc. 4,625% 19/05/2022	USD	487.000	507.439	0,53
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	500.000	535.047	0,56
Exela Intermediate LLC, 144A 10%				
15/07/2023	USD	750.000	610.916	0,64
Fly Leasing Ltd. 6,375% 15/10/2021	USD	750.000	763.125	0,80
Jack Ohio Finance LLC, 144A 10,25%				
15/11/2022	USD	750.000	804.375	0,84
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	500.000	525.625	0,55
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	500.000	515.000	0,54
Oxford Finance LLC, 144A 6,375%				
15/12/2022	USD	750.000	770.625	0,81
			5.032.152	5,27
Elektro				
Calpine Corp. 5,375% 15/01/2023	USD	1.000.000	1.011.985	1,06
			1.011.985	1,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektroteile und -ausrüstung				
Artesyn Embedded Technologies, Inc., 144A 9,75% 15/10/2020	USD	352.000	355.520	0,37
			355.520	0,37
Konstruktion und Bauwesen				
MasTec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	750.000	764.055	0,80
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 10,125% 01/04/2022	USD	1.107.000	1.137.442	1,19
			1.901.497	1,99
Unterhaltung				
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	750.000	770.625	0,81
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	750.000	793.125	0,83
National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	USD	525.000	531.106	0,56
Rivers Pittsburgh Borrower LP, 144A 6,125% 15/08/2021	USD	750.000	761.250	0,80
Scientific Games International, Inc. 6,625% 15/05/2021	USD	1.000.000	1.013.750	1,06
Speedway Motorsports, Inc. 5,125% 01/02/2023	USD	750.000	735.000	0,77
WMG Acquisition Corp., 144A 5% 01/08/2023	USD	400.000	408.000	0,43
			5.012.856	5,26
Lebensmittel				
Albertsons Cos. LLC 5,75% 15/03/2025	USD	200.000	201.824	0,21
Safeway, Inc. 4,75% 01/12/2021	USD	750.000	754.511	0,79
Simmons Foods, Inc., 144A 7,75% 15/01/2024	USD	185.000	198.875	0,21
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	750.000	682.500	0,71
			1.837.710	1,92
Gas				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	700.000	693.000	0,72
			693.000	0,72
Werkzeug/Werkzeugmaschinen				
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	1.000.000	892.500	0,93
			892.500	0,93
Medizinische Produkte				
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	250.000	213.665	0,22
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 4,875% 15/04/2020	USD	450.000	433.971	0,45
			647.636	0,67

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gesundheitsdienstleistungen				
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625%				
15/02/2023	USD	750.000	765.435	0,80
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,625%				
15/05/2022	USD	645.000	652.946	0,68
HCA, Inc. 7,5% 15/02/2022	USD	250.000	276.161	0,29
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125%				
01/06/2024	USD	750.000	697.500	0,73
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5%				
01/12/2022	USD	750.000	674.250	0,71
Tenet Healthcare Corp. 8,125% 01/04/2022	USD	750.000	788.906	0,83
			3.855.198	4,04
Wohnimmobilienbau				
Beazer Homes USA, Inc. 8,75% 15/03/2022	USD	250.000	261.415	0,27
Mattamy Group Corp., 144A 6,875%				
15/12/2023	USD	450.000	468.562	0,49
New Home Co., Inc. (The) 7,25%				
01/04/2022	USD	667.000	628.648	0,66
Taylor Morrison Communities, Inc. 6,625%				
15/05/2022	USD	575.000	596.562	0,62
William Lyon Homes, Inc. 6% 01/09/2023	USD	500.000	507.500	0,53
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875% 15/12/2022	USD	750.000	788.824	0,83
			3.251.511	3,40
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc. 5,625%				
15/10/2023	USD	750.000	776.805	0,81
			776.805	0,81
Versicherungen				
Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	750.000	772.864	0,81
			772.864	0,81
Internet				
Netflix, Inc. 5,5% 15/02/2022	USD	400.000	421.722	0,44
			421.722	0,44
Freizeit				
Sabre GLBL, Inc., 144A 5,25% 15/11/2023	USD	250.000	257.993	0,27
			257.993	0,27
Hotels				
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	750.000	814.106	0,85
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	750.000	738.750	0,77
			1.552.856	1,62

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Ausrüstungen				
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875%				
01/03/2023	USD	1.000.000	957.500	1,00
JPW Industries Holding Corp., 144A 9%				
01/10/2024	USD	780.000	735.150	0,77
			1.692.650	1,77
Medien				
Cablevision Systems Corp. 5,875%				
15/09/2022	USD	450.000	475.922	0,50
CCO Holdings LLC, 144A 4% 01/03/2023	USD	750.000	754.054	0,79
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9,25% 15/02/2024	USD	900.000	975.375	1,02
CSC Holdings LLC, 144A 5,125%				
15/12/2021	USD	725.000	726.316	0,76
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	1.000.000	1.040.925	1,09
DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	500.000	524.270	0,55
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	250.000	240.742	0,25
Midcontinent Communications, 144A 6,875%				
15/08/2023	USD	750.000	778.125	0,81
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625%				
01/08/2024	USD	750.000	778.826	0,81
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625%				
15/05/2023	USD	500.000	507.568	0,53
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625%				
15/07/2024	USD	1.000.000	1.022.360	1,07
			7.824.483	8,18
Metallwaren				
Grinding Media, Inc., 144A 7,375%				
15/12/2023	USD	1.000.000	960.865	1,01
			960.865	1,01
Bergbau				
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5%				
01/06/2024	USD	1.000.000	1.002.500	1,05
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,25%				
15/05/2022	USD	800.000	794.536	0,83
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,75% 15/05/2022	USD	750.000	767.213	0,80
Freeport-McMoRan, Inc. 3,55% 01/03/2022	USD	500.000	500.760	0,52
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25%				
15/01/2023	USD	750.000	774.000	0,81
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625%				
15/01/2025	USD	250.000	258.974	0,27
International Wire Group, Inc., 144A 10,75%				
01/08/2021	USD	750.000	762.000	0,80
			4.859.983	5,08
Diverse Hersteller				
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	950.000	957.776	1,00
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	500.000	467.490	0,49
SBA Communications Corp., REIT 4,875%				
01/09/2024	USD	750.000	772.823	0,81
Techniplas LLC, 144A 10% 01/05/2020	USD	750.000	690.000	0,72
			2.888.089	3,02

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Öl und Gas				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,125% 15/11/2022	USD	500.000	509.382	0,53
Callon Petroleum Co. 6,125% 01/10/2024	USD	750.000	759.941	0,79
Denbury Resources, Inc., 144A 9% 15/05/2021	USD	300.000	294.750	0,31
Denbury Resources, Inc., 144A 7,5% 15/02/2024	USD	450.000	355.500	0,37
Denbury Resources, Inc. 5,5% 01/05/2022	USD	650.000	373.750	0,39
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	900.000	985.500	1,03
Lonestar Resources America, Inc., 144A 11,25% 01/01/2023	USD	750.000	712.500	0,75
Parsley Energy LLC, 144A 6,25% 01/06/2024	USD	750.000	785.636	0,82
SM Energy Co. 6,125% 15/11/2022	USD	850.000	846.120	0,89
Southwestern Energy Co. 5,3% 23/01/2020	USD	450.000	446.202	0,47
Southwestern Energy Co. 4,1% 15/03/2022	USD	325.000	316.673	0,33
Sunoco LP 4,875% 15/01/2023	USD	500.000	512.058	0,54
			6.898.012	7,22
Verpackung und Behälter				
ARD Finance SA 7,125% 15/09/2023	USD	525.000	531.562	0,56
ARD Securities Finance SARL, 144A 8,75% 31/01/2023	USD	481.610	481.610	0,50
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,25% 15/09/2022	USD	400.000	404.730	0,42
Ball Corp. 5% 15/03/2022	USD	400.000	421.004	0,44
BWAY Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	750.000	728.145	0,76
Multi-Color Corp., 144A 6,125% 01/12/2022	USD	500.000	515.625	0,54
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5,125% 15/07/2023	USD	250.000	255.139	0,27
			3.337.815	3,49
Pharmazeutika				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,875% 15/05/2023	USD	414.000	418.554	0,44
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	750.000	713.801	0,75
			1.132.355	1,19
Pipelines				
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	600.000	586.500	0,61
Crestwood Midstream Partners LP 6,25% 01/04/2023	USD	468.000	478.530	0,50
NGPL PipeCo LLC, 144A 4,375% 15/08/2022	USD	250.000	258.883	0,27
SemGroup Corp. 5,625% 15/07/2022	USD	575.000	566.812	0,59
			1.890.725	1,97
Private Equity				
Icahn Enterprises LP 6,75% 01/02/2024	USD	775.000	810.511	0,85
			810.511	0,85

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Immobilien				
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	750.000	769.864	0,81
			769.864	0,81
Immobilienfonds (REITs)				
iStar, Inc., REIT 5,25% 15/09/2022	USD	750.000	767.846	0,80
Starwood Property Trust, Inc., REIT 5% 15/12/2021	USD	400.000	412.934	0,43
			1.180.780	1,23
Einzelhandel				
Ferrelgas LP 6,5% 01/05/2021	USD	550.000	500.657	0,52
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125% 15/08/2023	USD	550.000	551.375	0,58
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	500.000	413.750	0,43
Sally Holdings LLC 5,5% 01/11/2023	USD	500.000	507.475	0,53
Sonic Automotive, Inc. 5% 15/05/2023	USD	755.000	765.260	0,80
Yum! Brands, Inc. 3,75% 01/11/2021	USD	500.000	506.625	0,53
			3.245.142	3,39
Software				
First Data Corp., 144A 5,375% 15/08/2023	USD	250.000	254.538	0,27
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., 144A 8% 15/04/2021	USD	250.000	228.492	0,24
Infor US, Inc. 6,5% 15/05/2022	USD	500.000	509.570	0,53
RP Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	750.000	781.875	0,82
			1.774.475	1,86
Telekommunikation				
Alice Luxembourg SA, 144A 7,75% 15/05/2022	USD	730.000	742.111	0,78
CommScope, Inc., 144A 5% 15/06/2021	USD	250.000	250.156	0,26
Digicel Ltd., 144A 6% 15/04/2021	USD	500.000	402.630	0,42
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	250.000	200.011	0,21
HC2 Holdings, Inc., 144A 11,5% 01/12/2021	USD	225.000	197.438	0,21
Intelsat Connect Finance SA, 144A 9,5% 15/02/2023	USD	500.000	445.000	0,46
Sprint Communications, Inc. 6% 15/11/2022	USD	725.000	756.904	0,79
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	750.000	814.605	0,85
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	250.000	255.759	0,27
			4.064.614	4,25
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
MGIC Investment Corp. 5,75% 15/08/2023	USD	500.000	542.500	0,57
			542.500	0,57
Transport				
Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	750.000	678.750	0,71
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	750.000	738.750	0,77

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Transport (Fortsetzung)

syncreon Group BV, 144A 8,625% 01/11/2021	USD	600.000	225.000	0,24
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	750.000	777.866	0,81
			2.420.366	2,53

LKW-Transporte und Leasing

Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,25% 15/08/2022	USD	550.000	581.086	0,61
			581.086	0,61

Summe Unternehmensanleihen **94.061.860** **98,39**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **94.061.860** **98,39**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Umweltschutz

SAExploration Holdings, Inc., 144A 10% 24/09/2019*	USD	170.511	153.460	0,16
			153.460	0,16

Summe Unternehmensanleihen **153.460** **0,16**

Aktienwerte

Metalle und Bergbau

American Gilsonite Co.*	USD	72	38.700	0,04
			38.700	0,04

Summe Aktien **38.700** **0,04**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **192.160** **0,20**

Summe Anlagen **94.254.020** **98,59**

Barmittel **831.155** **0,87**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **516.209** **0,54**

Summe Nettovermögen **95.601.384** **100,00**

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	4.743.338	USD	5.398.567	05/07/2019	J.P. Morgan	2.170	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						2.170	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						2.170	0,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Global Balanced Defensive Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite an. Hierzu investiert er vorwiegend in Aktienwerte, darunter globale geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere sowie Bar- und Geldmarktinstrumente, und nutzt Finanzderivate.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	100.000	103.589	0,17
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	100.000	112.932	0,18
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	100.000	102.836	0,17
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	100.000	120.907	0,20
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	100.000	103.473	0,17
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 2,5% 23/10/2020	EUR	100.000	103.402	0,17
			647.139	1,06
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	100.000	116.142	0,19
			116.142	0,19
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	100.000	101.832	0,17
			101.832	0,17
China				
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	100.000	100.240	0,16
			100.240	0,16
Finnland				
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	100.000	101.383	0,17
			101.383	0,17
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	100.000	110.299	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	100.000	102.186	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026	EUR	100.000	108.726	0,18
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	100.000	110.040	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	100.000	108.477	0,18
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	100.000	102.178	0,17
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	100.000	110.678	0,18
Credit Agricole SA, Reg. S 1,375% 13/03/2025	EUR	100.000	104.896	0,17
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.384	0,18
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	100.000	103.617	0,17
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	100.000	109.557	0,18
Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S 0,125% 14/05/2021	EUR	100.000	100.506	0,17
			1.280.544	2,11

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	100.000	111.059	0,18
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	50.000	50.206	0,08
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	100.000	112.596	0,19
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	100.000	106.665	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	100.000	98.947	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875% 15/02/2025	EUR	25.000	26.871	0,04
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	100.000	102.790	0,17
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	100.000	111.333	0,18
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	100.000	105.366	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	100.000	121.970	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	100.000	101.553	0,17
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100.000	107.060	0,18
			1.156.416	1,90

Hongkong

Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	100.000	101.504	0,17
			101.504	0,17

Irland

Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021	EUR	100.000	103.620	0,17
			103.620	0,17

Italien

Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	100.000	102.550	0,17
ACEA SpA, Reg. S 1,75% 23/05/2028	EUR	100.000	103.269	0,17
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	100.000	114.930	0,19
Enel Finance International NV, Reg. S 1,125% 16/09/2026	EUR	100.000	104.296	0,17
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	100.000	100.970	0,17
FCA Bank SpA, Reg. S 0,625% 24/11/2022	EUR	100.000	100.448	0,17
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	100.000	100.315	0,17
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,125% 04/03/2022	EUR	100.000	101.686	0,17
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	100.000	99.979	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	100.000	99.182	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	100.147	0,16
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	100.000	105.292	0,17
			1.233.064	2,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	100.000	102.423	0,17
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	100.000	103.490	0,17
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	101.782	0,17
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	100.000	103.171	0,17
			410.866	0,68

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	100.000	102.727	0,17
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	113.483	0,19
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	100.000	104.485	0,17
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	100.000	104.493	0,17
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	100.000	103.675	0,17
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	100.000	100.853	0,16
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	100.000	113.680	0,19
			743.396	1,22

Neuseeland

ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	100.000	102.501	0,17
			102.501	0,17

Portugal

EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	100.000	106.228	0,17
			106.228	0,17

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	100.000	101.559	0,17
			101.559	0,17

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	100.000	104.331	0,17
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	100.000	107.304	0,18
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	100.000	112.958	0,18
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	100.000	101.988	0,17
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	100.000	100.886	0,16
Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	100.000	100.908	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	101.693	0,17

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	100.000	112.129	0,18
Immobilaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	100.000	110.017	0,18
Madridena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	100.000	104.184	0,17
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	100.000	101.686	0,17
			1.158.084	1,90
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	100.000	103.396	0,17
			103.396	0,17
Schweiz				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	100.000	104.159	0,17
			104.159	0,17
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	100.000	102.574	0,17
Coventry Building Society, Reg. S 2,5% 18/11/2020	EUR	100.000	103.506	0,17
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 23/05/2024	EUR	100.000	105.319	0,17
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	100.000	102.025	0,17
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	100.000	104.618	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	100.000	100.198	0,16
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	100.000	101.388	0,17
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	100.000	103.758	0,17
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	100.000	100.742	0,17
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	100.000	115.584	0,19
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	100.000	101.253	0,17
			1.140.965	1,88
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,875% 27/09/2023	EUR	100.000	103.504	0,17
Allergan Funding SCS 1,25% 01/06/2024	EUR	100.000	102.705	0,17
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	100.000	104.592	0,17
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	100.000	105.615	0,17
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	100.000	101.003	0,17
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	100.000	100.760	0,17
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	100.000	100.646	0,16
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	100.000	101.331	0,17

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	100.000	105.195	0,17
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	100.000	105.270	0,17
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	100.000	102.026	0,17
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	100.000	110.992	0,18
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	100.000	100.664	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	100.000	106.085	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	100.000	98.272	0,16
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	100.000	99.703	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	100.000	110.515	0,18
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	100.000	101.324	0,17
International Flavors & Fragrances, Inc. 0,5% 25/09/2021	EUR	100.000	101.242	0,17
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	100.000	103.387	0,17
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,638% 18/05/2028	EUR	100.000	107.201	0,18
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	100.000	102.499	0,17
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	100.000	104.137	0,17
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	100.000	101.201	0,17
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	99.654	0,16
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	100.000	96.917	0,16
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	100.000	101.209	0,17
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	100.000	104.622	0,17
Stryker Corp. 1,125% 30/11/2023	EUR	100.000	104.653	0,17
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	100.000	106.591	0,17
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	100.000	100.979	0,17
			3.194.494	5,25
Summe Unternehmensanleihen			12.107.532	19,91
Aktienwerte				
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	136	4.419	0,01
			4.419	0,01
Belgien				
KBC Group NV	EUR	71	4.080	0,01
			4.080	0,01
Brasilien				
Ambev SA	BRL	500	2.060	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	500	4.330	0,01
Banco Bradesco SA Preference	BRL	1.816	15.914	0,03

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Brasilien (Fortsetzung)				
Banco do Brasil SA	BRL	600	7.408	0,01
BRF SA	BRL	300	2.039	0,00
CCR SA	BRL	600	1.902	0,00
Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference	BRL	200	1.636	0,00
Cia Brasileira de Distribuicao Preference	BRL	100	2.130	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	500	1.700	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	1.200	4.575	0,01
Cielo SA	BRL	2.700	4.243	0,01
Cosan SA	BRL	900	9.417	0,02
Embraer SA	BRL	500	2.176	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	100	996	0,00
Hypera SA	BRL	300	2.043	0,00
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.201	18.359	0,03
Lojas Renner SA	BRL	1.400	15.055	0,03
M Dias Branco SA	BRL	200	1.791	0,00
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	300	1.882	0,00
Natura Cosmeticos SA	BRL	200	2.593	0,01
Raia Drogasil SA	BRL	100	1.744	0,00
Sul America SA	BRL	600	5.027	0,01
Suzano SA	BRL	138	1.029	0,00
TIM Participacoes SA	BRL	9.400	25.045	0,04
WEG SA	BRL	230	1.138	0,00
			136.232	0,22

China				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	1.000	1.510	0,00
Air China Ltd. 'H'	HKD	4.000	3.546	0,01
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	671	99.727	0,16
Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	HKD	4.000	1.247	0,00
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.500	1.378	0,00
Baidu, Inc., ADR	USD	52	5.297	0,01
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	16.000	5.941	0,01
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	2.002	0,00
Baozun, Inc., ADR	USD	47	2.045	0,00
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.541	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	4.000	2.088	0,00
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	10.000	9.721	0,02
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	19.000	9.513	0,02
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	500	1.553	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	86.000	65.121	0,11
China Gas Holdings Ltd.	HKD	400	1.308	0,00
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	15.000	2.295	0,00
China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	2.000	1.069	0,00
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	8.659	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.000	564	0,00
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	3.000	2.417	0,00
China Mobile Ltd.	HKD	2.000	16.011	0,03
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	4.000	3.479	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	4.000	12.962	0,02
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.400	11.687	0,02
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	3.297	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.434	0,00
CITIC Ltd.	HKD	2.000	2.534	0,00
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	4.000	3.470	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	3.138	4.194	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	4.000	5.671	0,01
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	320	10.387	0,02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	200	1.710	0,01
Far East Horizon Ltd.	HKD	4.000	3.596	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Fosun International Ltd.	HKD	2.500	2.920	0,01
Fullshare Holdings Ltd.	HKD	12.500	682	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	4.000	6.013	0,01
Huaneng Power International, Inc. 'H'	HKD	2.000	1.035	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	4.000	2.565	0,00
Lenovo Group Ltd.	HKD	40.000	27.229	0,05
Nexeer Automotive Group Ltd.	HKD	1.000	1.094	0,00
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.559	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.500	26.385	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	3.186	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	3.991	0,01
Shimao Property Holdings Ltd.	HKD	1.500	4.017	0,01
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	8.000	1.584	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.200	3.713	0,01
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	1.500	1.249	0,00
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	1.000	4.321	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	500	4.540	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	182	6.055	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.300	51.574	0,09
Towngas China Co. Ltd.	HKD	4.000	2.534	0,00
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	877	6.522	0,01
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.429	0,00
Weibo Corp., ADR	USD	189	7.286	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	293	11.840	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	400	1.852	0,00
			494.149	0,82

Kolumbien				
Bancolombia SA	COP	431	4.558	0,01
Ecopetrol SA	COP	10.680	8.569	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	COP	249	1.230	0,00
			14.357	0,02

Dänemark				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	110	9.081	0,01
Coloplast A/S 'B'	DKK	268	26.485	0,04
ISS A/S	DKK	148	3.928	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	618	27.680	0,05
Orsted A/S, Reg. S	DKK	84	6.429	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	63	4.779	0,01
			78.382	0,13

Finland				
Kone OYJ 'B'	EUR	168	8.662	0,01
Nokia OYJ	EUR	3.567	15.583	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	418	9.685	0,02
			33.930	0,06

Frankreich				
Accor SA	EUR	251	9.448	0,02
Aeroports de Paris	EUR	24	3.718	0,01
Air Liquide SA	EUR	58	7.114	0,01
Airbus SE	EUR	84	10.431	0,02
Alstom SA	EUR	168	6.821	0,01
Atos SE	EUR	212	15.472	0,03

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
AXA SA	EUR	905	20.774	0,03
BioMerieux	EUR	22	1.598	0,00
BNP Paribas SA	EUR	472	19.659	0,03
Bureau Veritas SA	EUR	454	9.797	0,02
Carrefour SA	EUR	399	6.783	0,01
Cie de Saint-Gobain	EUR	36	1.229	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	37	4.118	0,01
Covivio, REIT	EUR	39	3.545	0,01
Danone SA	EUR	42	3.116	0,00
Electricite de France SA	EUR	348	3.878	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	180	20.610	0,03
Gecina SA, REIT	EUR	93	12.099	0,02
Getlink SE	EUR	262	3.652	0,00
ICADE, REIT	EUR	64	5.091	0,01
JCDecaux SA	EUR	153	4.064	0,01
Kering SA	EUR	31	16.135	0,03
Kleppierre SA, REIT	EUR	34	992	0,00
Legrand SA	EUR	311	20.004	0,03
L'Oreal SA	EUR	66	16.401	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	59	21.936	0,04
Natixis SA	EUR	2.250	7.954	0,01
Peugeot SA	EUR	400	8.624	0,01
Publicis Groupe SA	EUR	24	1.109	0,00
Sanofi	EUR	361	27.375	0,04
Schneider Electric SE	EUR	300	23.910	0,04
Sodexo SA	EUR	37	3.787	0,01
STMicroelectronics NV	EUR	1.184	18.417	0,03
Suez	EUR	436	5.505	0,01
TOTAL SA	EUR	502	24.673	0,04
Valeo SA	EUR	384	10.932	0,02
			380.771	0,63

Deutschland				
adidas AG	EUR	31	8.364	0,01
Allianz SE	EUR	41	8.620	0,01
BASF SE	EUR	79	5.034	0,01
Bayer AG	EUR	141	8.583	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	138	8.931	0,01
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	171	9.311	0,02
Commerzbank AG	EUR	674	4.253	0,01
Daimler AG	EUR	240	11.711	0,02
Deutsche Boerse AG	EUR	49	6.069	0,01
Deutsche Post AG	EUR	450	12.947	0,02
Deutsche Telekom AG	EUR	1.954	29.642	0,05
E.ON SE	EUR	705	6.708	0,01
Evonik Industries AG	EUR	174	4.446	0,01
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	78	5.889	0,01
Hannover Rueck SE	EUR	41	5.818	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	333	26.856	0,04
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	463	39.772	0,07
HUGO BOSS AG	EUR	109	6.339	0,01
Merck KGaA	EUR	596	54.760	0,09
MTU Aero Engines AG	EUR	40	8.332	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	55	12.127	0,02
Puma SE	EUR	50	2.905	0,01
SAP SE	EUR	220	26.281	0,04
Siemens AG	EUR	207	21.607	0,04
			335.305	0,55

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.200	20.855	0,03
China Everbright International Ltd.	HKD	3.000	2.434	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	500	3.440	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	500	4.332	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	4.849	0,01
Hang Lung Group Ltd.	HKD	1.000	2.436	0,00
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	500	10.942	0,02
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1.100	5.328	0,01
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	500	450	0,00
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	2.002	3.901	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	536	16.633	0,03
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	200	1.131	0,00
Kerry Properties Ltd.	HKD	500	1.845	0,00
Link REIT	HKD	500	5.401	0,01
MGM China Holdings Ltd.	HKD	2.400	3.586	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	594	3.516	0,01
New World Development Co. Ltd.	HKD	52	71	0,00
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	500	3.162	0,00
Sands China Ltd.	HKD	800	3.362	0,01
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	4.000	4.433	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.000	2.948	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	600	2.130	0,00
Wynn Macau Ltd.	HKD	800	1.575	0,00
			108.760	0,18
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2.080	20.214	0,03
			20.214	0,03

Indonesien				
Astra International Tbk. PT	IDR	19.900	9.221	0,02
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	9.700	18.083	0,03
Bank Danamon Indonesia Tbk. PT	IDR	7.100	2.120	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	22.800	13.046	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	21.400	5.803	0,01
Bumi Serpong Damai Tbk. PT	IDR	6.900	659	0,00
Indocement Tungal Prakarsa Tbk. PT	IDR	4.800	5.971	0,01
Jasa Marga Persero Tbk. PT	IDR	4.200	1.495	0,00
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	48.000	4.358	0,01
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	5.100	669	0,00
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	700	504	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	5.400	15.113	0,03
			77.042	0,13

Irland				
Smurfit Kappa Group plc	EUR	226	6.018	0,01
			6.018	0,01

Italien				
CNH Industrial NV	EUR	1.955	17.603	0,03
Enel SpA	EUR	1.125	6.913	0,01
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	342	4.190	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	13.839	25.951	0,04
Leonardo SpA	EUR	533	5.866	0,01
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	2.286	11.910	0,02
Snam SpA	EUR	3.184	13.962	0,02

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Italien (Fortsetzung)

Telecom Italia SpA	EUR	4.726	2.149	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	3.263	18.318	0,03

106.862 **0,17**

Japan

Acom Co. Ltd.	JPY	3.200	10.123	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	1.200	18.110	0,03
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	200	2.645	0,00
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	1.100	16.753	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	500	19.751	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	1.800	16.855	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	3.300	41.299	0,07
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	200	8.528	0,01
Bank of Kyoto Ltd. (The)	JPY	100	3.396	0,01
Benesse Holdings, Inc.	JPY	100	2.045	0,00
Bridgestone Corp.	JPY	1.200	41.502	0,07
Brother Industries Ltd.	JPY	600	9.955	0,02
Canon, Inc.	JPY	900	23.085	0,04
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	900	9.818	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	22.959	0,04
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	1.500	4.904	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	1.100	20.591	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	200	9.865	0,02
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	1.800	23.848	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	500	22.971	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	500	57.337	0,09
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	100	11.198	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	900	23.048	0,04
Denso Corp.	JPY	300	11.087	0,02
Dentsu, Inc.	JPY	900	27.590	0,04
East Japan Railway Co.	JPY	1.100	90.401	0,15
Eisai Co. Ltd.	JPY	300	14.898	0,02
FANUC Corp.	JPY	100	16.249	0,03
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	53.101	0,09
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	100	3.029	0,00
Fujitsu Ltd.	JPY	400	24.498	0,04
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	700	10.353	0,02
Hamamatsu Photonics KK	JPY	400	13.681	0,02
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	300	6.853	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	400	12.879	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	1.900	43.142	0,07
Hulic Co. Ltd.	JPY	1.000	7.061	0,01
IHI Corp.	JPY	200	4.235	0,01
Inpex Corp.	JPY	1.100	8.711	0,01
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	10	17.774	0,03
Japan Tobacco, Inc.	JPY	1.500	29.100	0,05
JFE Holdings, Inc.	JPY	900	11.612	0,02
JSR Corp.	JPY	400	5.547	0,01
JXTG Holdings, Inc.	JPY	3.700	16.121	0,03
Kajima Corp.	JPY	300	3.615	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	1.200	12.078	0,02
Kao Corp.	JPY	400	26.775	0,04
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	800	16.521	0,03
Kikkoman Corp.	JPY	100	3.824	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	400	16.828	0,03
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	22.732	0,04
Komatsu Ltd.	JPY	1.300	27.557	0,04
Konica Minolta, Inc.	JPY	1.600	13.684	0,02
Kubota Corp.	JPY	2.300	33.623	0,05
LIXIL Group Corp.	JPY	200	2.779	0,00
Makita Corp.	JPY	200	5.968	0,01
Mazda Motor Corp.	JPY	6.000	55.009	0,09
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	800	11.903	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	400	4.683	0,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	3.200	45.762	0,07
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	600	13.047	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	800	17.040	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	56.500	71.907	0,12
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	400	11.153	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	700	27.623	0,04
Nabtesco Corp.	JPY	500	12.205	0,02
NEC Corp.	JPY	1.000	34.569	0,06
NGK Insulators Ltd.	JPY	1.400	17.932	0,03
Nidec Corp.	JPY	300	36.016	0,06
Nikon Corp.	JPY	1.800	22.366	0,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	100	32.196	0,05
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	7	14.205	0,02
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	100	11.643	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	200	8.670	0,01
Nomura Holdings, Inc.	JPY	8.100	25.056	0,04
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.200	16.896	0,03
NSK Ltd.	JPY	700	5.479	0,01
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	2.700	55.309	0,09
Obayashi Corp.	JPY	1.600	13.841	0,02
Omnron Corp.	JPY	900	41.238	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	10.876	0,02
ORIX Corp.	JPY	1.300	17.043	0,03
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	900	13.773	0,02
Panasonic Corp.	JPY	3.500	25.614	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	11.721	0,02
Renesas Electronics Corp.	JPY	2.000	8.724	0,01
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	14.553	0,02
Secom Co. Ltd.	JPY	500	37.806	0,06
Sega Sammy Holdings, Inc.	JPY	500	5.336	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	2.000	28.952	0,05
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	600	17.845	0,03
Seven Bank Ltd.	JPY	2.400	5.518	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	300	24.545	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	500	25.311	0,04
Shiseido Co. Ltd.	JPY	300	19.863	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	1.000	42.111	0,07
Sompo Holdings, Inc.	JPY	300	10.177	0,02
Sony Corp.	JPY	1.000	46.049	0,08
Sumitomo Corp.	JPY	2.300	30.613	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	2.300	26.525	0,04
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	500	13.122	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.700	52.752	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	600	19.108	0,03
Sysmex Corp.	JPY	300	17.188	0,03
T&D Holdings, Inc.	JPY	1.300	12.396	0,02
Taiheyo Cement Corp.	JPY	200	5.316	0,01
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	800	7.703	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.100	34.286	0,06
Teijin Ltd.	JPY	1.700	25.461	0,04
Terumo Corp.	JPY	1.100	28.789	0,05
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	600	5.327	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	300	13.206	0,02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	400	49.310	0,08
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	600	12.413	0,02
Tokyo Fudosan Holdings Corp.	JPY	1.200	5.821	0,01
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	200	2.666	0,00
Toray Industries, Inc.	JPY	1.100	7.347	0,01
TOTO Ltd.	JPY	400	13.877	0,02
Toyota Industries Corp.	JPY	200	9.670	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	1.500	81.792	0,13
Unicharm Corp.	JPY	200	5.290	0,01
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	300	10.725	0,02
Yamaha Corp.	JPY	100	4.174	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	200	3.123	0,00
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	100	1.786	0,00
Yokogawa Electric Corp.	JPY	900	15.497	0,03
			2.521.340	4,14

Malaysia

AMMB Holdings Bhd.	MYR	3.300	2.967	0,01
Axiata Group Bhd.	MYR	13.244	14.021	0,02
DiGi.Com Bhd.	MYR	6.700	7.193	0,01
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	1.100	1.225	0,00
IJM Corp. Bhd.	MYR	7.900	4.031	0,01
IOI Corp. Bhd.	MYR	10.300	9.306	0,02
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	900	4.699	0,01
Malayan Banking Bhd.	MYR	1.141	2.154	0,00
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	700	1.250	0,00
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	2.200	11.879	0,02
Petronas Gas Bhd.	MYR	1.300	4.797	0,01
Sime Darby Bhd.	MYR	3.600	1.730	0,00
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	1.500	4.413	0,01
Top Glove Corp. Bhd.	MYR	1.500	1.566	0,00
			71.231	0,12

Mexiko

Alfa SAB de CV 'A'	MXN	1.200	1.033	0,00
Alsea SAB de CV	MXN	2.600	4.611	0,01
Arca Continental SAB de CV	MXN	600	2.843	0,01
Cemex SAB de CV	MXN	9.288	3.406	0,01
Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	700	3.840	0,01
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	1.700	2.005	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	300	2.507	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	200	2.964	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	1.300	2.448	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.200	6.163	0,01
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	300	996	0,00
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	600	995	0,00
Mexichem SAB de CV	MXN	700	1.295	0,00
			35.106	0,06

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	743	13.968	0,02
Akzo Nobel NV	EUR	78	6.443	0,01
ASML Holding NV	EUR	142	26.040	0,04
ING Groep NV	EUR	2.310	23.590	0,04
Koninklijke DSM NV	EUR	359	38.969	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	2.234	6.038	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	367	13.999	0,02
NN Group NV	EUR	634	22.393	0,04
Randstad Holding NV	EUR	128	6.161	0,01
Unilever NV, CVA	EUR	460	24.408	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	226	14.419	0,03
			196.428	0,32

Norwegen

DNB ASA	NOK	280	4.567	0,01
Equinor ASA	NOK	688	11.930	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	4.128	12.966	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Norwegen (Fortsetzung)

Orkla ASA	NOK	1.369	10.690	0,02
Schibsted ASA 'B'	NOK	102	2.316	0,00
			42.469	0,07

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	39	564	0,00
Credicorp Ltd.	USD	27	5.456	0,01
			6.020	0,01

Philippinen

Aboitiz Equity Ventures, Inc.	PHP	1.530	1.442	0,00
Aboitiz Power Corp.	PHP	4.100	2.445	0,00
Ayala Land, Inc.	PHP	7.400	6.441	0,01
Bank of the Philippine Islands	PHP	4.000	5.380	0,01
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	536	8.633	0,02
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	700	1.756	0,00
Metro Pacific Investments Corp.	PHP	41.000	3.372	0,01
Security Bank Corp.	PHP	460	1.340	0,00
SM Investments Corp.	PHP	65	1.079	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	6.300	4.005	0,01
			35.893	0,06

Polen

Bank Handlowy w Warszawie SA	PLN	300	3.849	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	266	6.999	0,01
Grupa Lotos SA	PLN	422	8.390	0,01
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.029	14.565	0,03
KGHM Polska Miedz SA	PLN	146	3.584	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	837	1.908	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	435	4.389	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	158	1.629	0,00
			45.313	0,08

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	2.427	8.092	0,01
Galp Energia SGPS SA	EUR	3.097	41.345	0,07
			49.437	0,08

Singapur

CapitalLand Ltd.	SGD	1.500	3.437	0,01
City Developments Ltd.	SGD	400	2.459	0,00
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	300	518	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	307	5.174	0,01
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	5.300	998	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.337	9.895	0,02
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	1.300	2.034	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	300	1.805	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	1.000	2.688	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	14.000	31.811	0,05
Wilmar International Ltd.	SGD	500	1.201	0,00
			62.020	0,10

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südafrika				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	186	1.166	0,00
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	61	728	0,00
Discovery Ltd.	ZAR	433	4.050	0,01
FirstRand Ltd.	ZAR	2.006	8.542	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	762	3.615	0,01
Investec Ltd.	ZAR	1.688	9.677	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	75	2.317	0,00
Mondi Ltd.	ZAR	384	7.606	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	225	47.797	0,08
Nedbank Group Ltd.	ZAR	36	570	0,00
NEPI Rockcastle plc	ZAR	341	2.725	0,01
Netcare Ltd.	ZAR	5.236	5.838	0,01
Pick n Pay Stores Ltd.	ZAR	361	1.549	0,00
Redefine Properties Ltd., REIT	ZAR	4.550	2.544	0,00
Resilient REIT Ltd.	ZAR	53	203	0,00
Sasol Ltd.	ZAR	271	5.902	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	270	3.168	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	335	4.120	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.813	13.535	0,02
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	6.808	20.741	0,03
			146.393	0,24

Südkorea				
Amorepacific Corp. Preference	KRW	37	2.423	0,00
Amorepacific Corp.	KRW	10	1.250	0,00
AMOREPACIFIC Group	KRW	34	1.609	0,00
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	78	3.347	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	40	6.244	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	35	7.896	0,01
CJ Corp.	KRW	12	921	0,00
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	25	2.184	0,00
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	811	3.043	0,01
DGB Financial Group, Inc.	KRW	753	4.661	0,01
EMART, Inc.	KRW	3	319	0,00
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	6	184	0,00
Hana Financial Group, Inc.	KRW	33	937	0,00
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	777	20.715	0,03
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	34	1.384	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	348	7.520	0,01
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	69	12.343	0,02
Hyundai Steel Co.	KRW	59	1.873	0,00
Industrial Bank of Korea	KRW	270	2.881	0,01
Kangwon Land, Inc.	KRW	244	5.606	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	327	11.388	0,02
KCC Corp.	KRW	8	1.674	0,00
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	49	1.338	0,00
Korea Electric Power Corp.	KRW	204	3.959	0,01
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	15	1.350	0,00
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	4	1.446	0,00
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	71	1.561	0,00
KT&G Corp.	KRW	69	5.162	0,01
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	32	2.367	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	4	1.077	0,00
LG Chem Ltd. Preference	KRW	33	4.900	0,01
LG Corp.	KRW	42	2.453	0,00
LG Electronics, Inc.	KRW	94	5.662	0,01
LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	5	3.061	0,01
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	8	7.979	0,01
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	128	10.597	0,02
Lotte Chemical Corp.	KRW	10	1.918	0,00
			101.387	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	335	2.081	0,00
OCI Co. Ltd.	KRW	36	2.551	0,01
POSCO	KRW	57	10.586	0,02
Posco International Corp.	KRW	29	404	0,00
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	19	4.618	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	49	3.562	0,01
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	56	1.625	0,00
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	989	28.734	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.872	102.529	0,17
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	17	3.461	0,01
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	341	2.114	0,00
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	7	1.143	0,00
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	487	14.463	0,02
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	441	15.040	0,03
SillaJen, Inc.	KRW	26	976	0,00
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	17	2.996	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	219	11.561	0,02
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	47	5.676	0,01
S-Oil Corp.	KRW	79	5.023	0,01
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	368	21.635	0,04
			396.010	0,65

Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	13	2.265	0,00
Banco Santander SA	EUR	1.492	6.061	0,01
CaixaBank SA	EUR	2.541	6.363	0,01
Ferrovial SA	EUR	81	1.818	0,00
Industria de Diseno Textil SA	EUR	484	12.816	0,02
Mapfre SA	EUR	2.079	5.312	0,01
Red Electrica Corp. SA	EUR	885	16.253	0,03
Repsol SA Rights 04/07/2019	EUR	2.701	1.320	0,00
Repsol SA	EUR	2.701	36.950	0,06
Telefonica SA	EUR	1.691	12.229	0,02
			101.387	0,16

Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	259	5.161	0,01
Atlas Copco AB 'A'	SEK	277	7.793	0,01
Atlas Copco AB 'B'	SEK	173	4.361	0,01
Boliden AB	SEK	751	16.885	0,03
Electrolux AB	SEK	150	3.381	0,00
Essity AB 'B'	SEK	31	836	0,00
Nordea Bank Abp	SEK	826	5.296	0,01
Sandvik AB	SEK	410	6.625	0,01
Skanska AB 'B'	SEK	325	5.148	0,01
SKF AB 'B'	SEK	280	4.511	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.288	11.281	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	597	7.898	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.482	12.428	0,02
Telia Co. AB	SEK	1.194	4.676	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	238	3.303	0,00
			99.583	0,16

Schweiz				
Barry Callebaut AG	CHF	2	3.510	0,00
Cie Financiere Richemont SA	CHF	175	12.993	0,02
Clariant AG	CHF	379	6.727	0,01
Geberit AG	CHF	14	5.724	0,01
Givaudan SA	CHF	1	2.465	0,00
Julius Baer Group Ltd.	CHF	144	5.636	0,01
Nestle SA	CHF	909	82.588	0,14

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
Roche Holding AG	CHF	189	46.476	0,08
Sonova Holding AG	CHF	47	9.335	0,01
Swiss Re AG	CHF	251	22.335	0,04
Swisscom AG	CHF	13	5.723	0,01
UBS Group AG	CHF	408	4.259	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	13	3.963	0,01
			211.734	0,35

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	5.000	2.728	0,00
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	1.219	0,00
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1.040	3.788	0,01
China Development Financial Holding Corp.	TWD	15.000	4.026	0,01
China Steel Corp.	TWD	24.000	16.972	0,03
Compal Electronics, Inc.	TWD	36.000	20.765	0,03
Eva Airways Corp.	TWD	13.800	5.848	0,01
Far Eastern New Century Corp.	TWD	2.000	1.899	0,00
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	10.000	22.193	0,04
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10.040	6.488	0,01
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	1.000	2.919	0,00
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	1.000	3.132	0,01
Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	3.000	3.325	0,01
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	23.000	29.890	0,05
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9.000	19.745	0,03
Innolux Corp.	TWD	41.000	8.518	0,01
Inventec Corp.	TWD	7.000	4.901	0,01
Lite-On Technology Corp.	TWD	1.000	1.290	0,00
MediaTek, Inc.	TWD	2.000	17.800	0,03
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1.000	2.228	0,00
Nanya Technology Corp.	TWD	6.000	10.969	0,02
Powertech Technology, Inc.	TWD	1.000	2.154	0,00
Taiwan Cement Corp.	TWD	4.000	5.221	0,01
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	7.000	24.305	0,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	12.000	81.291	0,13
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	5.000	11.720	0,02
United Microelectronics Corp.	TWD	40.000	15.816	0,03
Wistron Corp.	TWD	16.671	11.435	0,02
Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	TWD	22.000	11.630	0,02
			354.215	0,58

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	5.200	10.939	0,02
BTS Group Holdings PCL	THB	14.633	5.026	0,01
Central Pattana PCL	THB	700	1.502	0,00
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	16.200	13.098	0,02
CP ALL PCL	THB	300	738	0,00
Delta Electronics Thailand PCL	THB	1.100	2.141	0,00
Electricity Generating PCL	THB	500	4.651	0,01
Home Product Center PCL	THB	5.700	2.855	0,00
IRPC PCL	THB	11.600	1.660	0,00
Kasikornbank PCL	THB	600	3.254	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	1.300	5.023	0,01
PTT Global Chemical PCL	THB	3.500	6.411	0,01
PTT PCL	THB	24.500	34.183	0,06
Siam Cement PCL (The)	THB	800	10.807	0,02
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	500	1.996	0,00
Thai Oil PCL	THB	9.000	17.129	0,03
True Corp. PCL	THB	243.600	40.785	0,07
			162.198	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Türkei				
Akbank Turk A/S	TRY	5.718	5.906	0,01
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	TRY	883	2.690	0,01
Arcelik A/S	TRY	445	1.308	0,00
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	503	1.373	0,00
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	436	1.780	0,00
Turk Hava Yollari AO	TRY	442	868	0,00
			13.925	0,02

Vereinigte Arabische Emirate

Emaar Properties PJSC	AED	1.662	1.757	0,00
			1.757	0,00

Vereinigtes Königreich

Anglo American plc	GBP	433	10.809	0,02
Ashthead Group plc	GBP	56	1.412	0,00
AstraZeneca plc	GBP	86	6.170	0,01
Aviva plc	GBP	3.997	18.548	0,03
BAE Systems plc	GBP	995	5.465	0,01
Barratt Developments plc	GBP	2.254	14.344	0,02
BP plc	GBP	3.336	20.447	0,03
British American Tobacco plc	GBP	600	18.434	0,03
BT Group plc	GBP	2.143	4.700	0,01
Centrica plc	GBP	4.931	4.809	0,01
Coca-Cola European Partners plc	EUR	296	14.460	0,02
Compass Group plc	GBP	163	3.440	0,01
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	2.627	4.257	0,01
Croda International plc	GBP	100	5.701	0,01
GlaxoSmithKline plc	GBP	2	35	0,00
HSBC Holdings plc	GBP	2.305	16.871	0,02
Informa plc	GBP	366	3.410	0,00
Land Securities Group plc, REIT	GBP	595	5.490	0,01
Legal & General Group plc	GBP	3.445	10.373	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	29.301	18.545	0,03
London Stock Exchange Group plc	GBP	131	8.056	0,01
Marks & Spencer Group plc	GBP	2.843	6.668	0,01
Mondi plc	GBP	225	4.494	0,01
Pearson plc	GBP	490	4.485	0,01
Prudential plc	GBP	937	17.931	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	240	16.511	0,03
RELX plc	GBP	1.083	23.054	0,04
Rio Tinto plc	GBP	108	5.872	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	212	1.982	0,00
Royal Mail plc	GBP	1.608	3.823	0,01
Standard Chartered plc	GBP	1.683	13.421	0,02
Vodafone Group plc	GBP	4.932	7.111	0,01
WPP plc	GBP	441	4.856	0,01
			305.984	0,50

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	155	23.554	0,04
Abbott Laboratories	USD	223	16.409	0,03
AbbVie, Inc.	USD	336	21.253	0,03
Accenture plc 'A'	USD	232	37.483	0,06
Adobe, Inc.	USD	94	24.149	0,04
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	54	1.448	0,00
AES Corp.	USD	131	1.915	0,00
Agilent Technologies, Inc.	USD	219	14.093	0,02
Allergan plc	USD	119	17.550	0,03
Allstate Corp. (The)	USD	43	3.815	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	25	23.621	0,04

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Altria Group, Inc.	USD	163	6.845	0,01
Amazon.com, Inc.	USD	20	33.397	0,05
American Electric Power Co., Inc.	USD	58	4.507	0,01
American Express Co.	USD	182	19.794	0,03
American Tower Corp., REIT	USD	25	4.481	0,01
Amgen, Inc.	USD	117	18.954	0,03
Analog Devices, Inc.	USD	217	21.591	0,03
Anthem, Inc.	USD	67	16.346	0,03
Apple, Inc.	USD	663	114.939	0,19
Aptiv plc	USD	130	9.297	0,02
AT&T, Inc.	USD	682	19.765	0,03
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	103	18.288	0,03
Avery Dennison Corp.	USD	46	4.584	0,01
Ball Corp.	USD	209	12.568	0,02
Bank of America Corp.	USD	1.378	35.070	0,06
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	176	6.820	0,01
Baxter International, Inc.	USD	149	10.668	0,02
Becton Dickinson and Co.	USD	36	7.943	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	101	18.913	0,03
Best Buy Co., Inc.	USD	138	8.364	0,01
Biogen, Inc.	USD	46	9.549	0,02
Boeing Co. (The)	USD	63	20.075	0,03
Boston Properties, Inc., REIT	USD	40	4.528	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	279	11.088	0,02
Broadcom, Inc.	USD	42	10.525	0,02
Cardinal Health, Inc.	USD	417	17.060	0,03
Cboe Global Markets, Inc.	USD	52	4.873	0,01
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	85	3.843	0,01
Celgene Corp.	USD	90	7.310	0,01
CenterPoint Energy, Inc.	USD	66	1.656	0,00
Charles Schwab Corp. (The)	USD	75	2.666	0,00
Chevron Corp.	USD	83	9.041	0,01
Church & Dwight Co., Inc.	USD	97	6.262	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	871	42.337	0,07
Citigroup, Inc.	USD	187	11.406	0,02
CMS Energy Corp.	USD	511	25.987	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	777	34.915	0,06
Colgate-Palmolive Co.	USD	374	23.702	0,04
ConocoPhillips	USD	442	23.907	0,04
Corteva, Inc.	USD	147	3.791	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	35	4.013	0,01
CSX Corp.	USD	156	10.573	0,02
Cummins, Inc.	USD	86	12.773	0,02
CVS Health Corp.	USD	148	7.134	0,01
Deere & Co.	USD	52	7.601	0,01
Devon Energy Corp.	USD	311	7.713	0,01
Discover Financial Services	USD	147	10.006	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	80	5.424	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	147	9.564	0,01
DXC Technology Co.	USD	151	7.234	0,01
Eastman Chemical Co.	USD	308	20.978	0,03
Eaton Corp. plc	USD	211	15.385	0,03
Edison International	USD	156	9.092	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	100	16.230	0,03
Emerson Electric Co.	USD	34	1.982	0,00
Equinix, Inc., REIT	USD	14	6.109	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	36	5.772	0,01
Eversource Energy	USD	165	10.954	0,02
Exelon Corp.	USD	254	10.659	0,02
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	44	2.916	0,00
Exxon Mobil Corp.	USD	567	37.946	0,06
Facebook, Inc. 'A'	USD	221	36.972	0,06
FedEx Corp.	USD	22	3.206	0,00
Flowservice Corp.	USD	17	777	0,00
Fluor Corp.	USD	150	4.360	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FMC Corp.	USD	39	2.843	0,00
Gap, Inc. (The)	USD	306	4.807	0,01
General Electric Co.	USD	1.353	12.379	0,02
General Mills, Inc.	USD	312	14.275	0,02
General Motors Co.	USD	667	22.565	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	30	1.766	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	50	8.984	0,01
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	400	19.576	0,03
Hasbro, Inc.	USD	113	10.550	0,02
HCP, Inc., REIT	USD	186	5.214	0,01
Hess Corp.	USD	204	11.507	0,02
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	622	8.185	0,01
HollyFrontier Corp.	USD	81	3.263	0,01
Home Depot, Inc. (The)	USD	477	87.538	0,14
HP, Inc.	USD	946	17.319	0,03
Huntington Bancshares, Inc.	USD	426	5.120	0,01
IHS Markit Ltd.	USD	24	1.319	0,00
Illinois Tool Works, Inc.	USD	75	9.842	0,02
Illumina, Inc.	USD	16	4.993	0,01
Ingersoll-Rand plc	USD	153	16.773	0,03
Intel Corp.	USD	1.161	48.896	0,08
International Business Machines Corp.	USD	138	16.806	0,03
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	29	3.656	0,01
International Paper Co.	USD	188	7.171	0,01
Invesco Ltd.	USD	338	6.078	0,01
Johnson Controls International plc	USD	87	3.121	0,00
JPMorgan Chase & Co.	USD	875	85.908	0,14
KeySight Technologies, Inc.	USD	174	13.250	0,02
Kimberly-Clark Corp.	USD	269	31.803	0,05
Kimco Realty Corp., REIT	USD	240	3.890	0,01
KLA-Tencor Corp.	USD	120	12.463	0,02
Kohl's Corp.	USD	180	7.478	0,01
Konitor Brands, Inc.	USD	53	1.297	0,00
Kroger Co. (The)	USD	412	7.832	0,01
Lam Research Corp.	USD	30	4.953	0,01
Linde plc	USD	54	9.465	0,02
Lockheed Martin Corp.	USD	42	13.226	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	238	20.908	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	102	8.867	0,01
Masco Corp.	USD	39	1.344	0,00
Mastercard, Inc. 'A'	USD	223	51.325	0,08
Medtronic plc	USD	294	25.125	0,04
Merck & Co., Inc.	USD	674	49.713	0,08
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	39	28.555	0,05
Microsoft Corp.	USD	1.083	127.023	0,21
Molson Coors Brewing Co. 'B'	USD	104	5.104	0,01
Nasdaq, Inc.	USD	39	3.309	0,01
Netflix, Inc.	USD	17	5.502	0,01
Newmont Goldcorp Corp.	USD	188	6.319	0,01
Nielsen Holdings plc	USD	265	5.180	0,01
NIKE, Inc. 'B'	USD	125	9.276	0,01
Norfolk Southern Corp.	USD	23	3.966	0,01
Northern Trust Corp.	USD	78	6.125	0,01
Northrop Grumman Corp.	USD	76	21.215	0,03
NVIDIA Corp.	USD	156	22.336	0,04
Occidental Petroleum Corp.	USD	74	3.247	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	143	10.254	0,02
ONEOK, Inc.	USD	411	24.451	0,04
Oracle Corp.	USD	327	16.369	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	51	5.089	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	311	35.949	0,06
Pfizer, Inc.	USD	1.274	48.775	0,08
Philip Morris International, Inc.	USD	271	18.563	0,03
Phillips 66	USD	56	4.565	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	187	22.378	0,04
PPG Industries, Inc.	USD	62	6.308	0,01
Progressive Corp. (The)	USD	40	2.821	0,00
Prologis, Inc., REIT	USD	261	18.279	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	320	28.179	0,05
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	68	3.525	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	270	17.806	0,03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	42	11.568	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	328	34.474	0,06
S&P Global, Inc.	USD	106	21.210	0,03
salesforce.com, Inc.	USD	153	20.174	0,03
Schlumberger Ltd.	USD	415	14.375	0,02
Seagate Technology plc	USD	106	4.362	0,01
Sempra Energy	USD	65	7.784	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	55	7.762	0,01
Starbucks Corp.	USD	384	28.185	0,05
State Street Corp.	USD	317	15.570	0,03
T Rowe Price Group, Inc.	USD	128	12.266	0,02
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	123	12.148	0,02
TE Connectivity Ltd.	USD	159	13.342	0,02
TechnipFMC plc	USD	911	20.520	0,03
Texas Instruments, Inc.	USD	45	4.582	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	207	9.625	0,02
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	59	7.714	0,01
Twitter, Inc.	USD	377	11.403	0,02
Union Pacific Corp.	USD	108	15.963	0,03
United Continental Holdings, Inc.	USD	139	10.649	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	204	18.430	0,03
United Rentals, Inc.	USD	41	4.801	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	181	38.035	0,06
US Bancorp	USD	589	27.124	0,04
Varian Medical Systems, Inc.	USD	80	9.405	0,02
Ventas, Inc., REIT	USD	80	4.831	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	2.294	115.616	0,19
VF Corp.	USD	330	25.213	0,04
Viacom, Inc. 'B'	USD	13	336	0,00
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	207	9.856	0,02
Walmart, Inc.	USD	101	9.867	0,02
Walt Disney Co. (The)	USD	544	66.342	0,11
Waste Management, Inc.	USD	170	17.340	0,03
Welltower, Inc., REIT	USD	58	4.186	0,01
Western Digital Corp.	USD	80	3.217	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	18	4.193	0,01
Xcel Energy, Inc.	USD	275	14.389	0,02
Xylem, Inc.	USD	317	22.927	0,04
Yum! Brands, Inc.	USD	22	2.125	0,00

3.014.088 4,96

Summe Aktien 9.673.052 15,90

Staatsanleihen

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2021	EUR	1.049.000	1.060.955	1,75
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/05/2023	EUR	1.763.000	1.927.817	3,17
France Government Bond OAT, Reg. S 2,1% 25/07/2023	EUR	1.309.000	1.702.339	2,80
France Government Bond OAT, Reg. S 2,25% 25/05/2024	EUR	1.808.000	2.056.068	3,38

6.747.179 11,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

Bundesobligation 0% 05/04/2024	EUR	739.000	762.691	1,25
Bundesobligation, Reg. S 0% 08/10/2021	EUR	1.016.000	1.033.796	1,70
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	2.604.000	2.900.729	4,77

4.697.216 7,72

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	542.000	543.849	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	1.744.000	1.754.353	2,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	1.189.000	1.212.059	1,99

3.510.261 5,77

Spanien

Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	1.049.000	1.056.787	1,74
Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022	EUR	1.926.000	1.976.445	3,25
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	1.204.000	1.446.634	2,38
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	406.000	484.211	0,79

4.964.077 8,16

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 2,5% 31/01/2024	USD	408.000	369.963	0,61
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	390.000	354.190	0,58
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	2.557.000	2.207.704	3,63
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	659.000	597.155	0,98
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/01/2023	USD	1.421.000	1.373.678	2,26
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2023	USD	646.000	628.058	1,03
US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2024	USD	3.590.000	3.513.093	5,78
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	1.802.000	1.700.111	2,80

10.743.952 17,67

Summe Staatsanleihen 30.662.685 50,42

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 52.443.269 86,23

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Südkorea				
CJ Corp. Preference*	KRW	2	56	0,00
			56	0,00
Vereinigtes Königreich				
Rolls-Royce Holdings plc Preference*	GBP	7.455	8	0,00
			8	0,00
Summe Aktien			64	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			64	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z†	USD	5.276	305.178	0,50
			305.178	0,50
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			305.178	0,50

Exchange Traded Funds

Italien				
ETFS Industrial Metals Fund	EUR	61.425	601.658	0,99
iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	12.177	288.291	0,48
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	46.096	2.507.161	4,12
			3.397.110	5,59

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold Fund	USD	21.023	2.527.059	4,15
			2.527.059	4,15
Summe Exchange Traded Funds			5.924.169	9,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			6.229.347	10,24
Summe Anlagen			58.672.680	96,47
Barmittel			1.419.980	2,33
Sonstige Aktiva/(Passiva)			725.972	1,20
Summe Nettovermögen			60.818.632	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
30	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 16/08/2019	EUR	Goldman Sachs	19.740	0,03
7	Nikkei 225 Index, Call, 21.250.000, 09/08/2019	JPY	Goldman Sachs	25.111	0,04
5	S&P 500 Index, Call, 2.960.000, 19/07/2019	USD	Goldman Sachs	10.542	0,02
Gesamtwert der gekauften Optionskontrakte				55.393	0,09

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	(49)	EUR	(1.690.010)	(34.561)	(0,06)
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	(21)	USD	(972.323)	(42.524)	(0,07)
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2019	(4)	USD	(539.150)	(11.706)	(0,02)
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	(13)	USD	(1.675.807)	(22.784)	(0,04)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/09/2019	(27)	JPY	(2.337.817)	(20.362)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(131.937)	(0,22)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(131.937)	(0,22)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	3.650.819	USD	4.118.000	11/07/2019	J.P. Morgan	35.901	0,06
EUR	860.982	USD	971.000	11/07/2019	State Street	8.606	0,02
EUR	132.401	USD	150.000	11/07/2019	UBS	726	0,00
JPY	16.000.000	EUR	129.830	11/07/2019	State Street	617	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						45.850	0,08
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						45.850	0,08
EUR	798.844	JPY	100.000.000	11/07/2019	Westpac Banking	(16.454)	(0,03)
JPY	41.000.000	EUR	337.371	11/07/2019	J.P. Morgan	(3.099)	0,00
JPY	45.000.000	EUR	367.554	11/07/2019	State Street	(670)	0,00
USD	1.129.000	EUR	998.849	11/07/2019	J.P. Morgan	(7.775)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(27.998)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(27.998)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						17.852	0,03

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt/erhaltener)	Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
1.000.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.30-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2023	70.180	70.180	0,12	
700.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2023	49.072	49.072	0,08	
1.000.000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Crossover Series 28	Verkauf	5,00%	20/12/2022	84.223	84.223	0,14	
450.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 31	Verkauf	5,00%	20/06/2024	50.703	50.703	0,08	
900.000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Series 28 Version 2	Verkauf	1,00%	20/12/2022	22.041	22.041	0,03	
500.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 30 Version 1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	11.923	11.923	0,02	
1.300.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 31 Version 2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	30.314	30.314	0,05	
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten								318.456	318.456	0,52
2.550.000	USD	Barclays	CDX.EM.28-V2	Verkauf	1,00%	20/12/2022	(24.551)	(24.551)	(0,04)	
500.000	USD	Barclays	CDX.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(12.493)	(12.493)	(0,02)	
700.000	USD	Barclays	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(19.425)	(19.425)	(0,03)	
800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(22.200)	(22.200)	(0,04)	
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten								(78.669)	(78.669)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten								239.787	239.787	0,39

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Defensive Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	250.000	-
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	545.531	142.034
			795.531	142.034

Global Balanced Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in Euro gemessene attraktive Gesamrendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich geschlossener Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs), festverzinsliche Wertpapiere, liquide Mittel und Geldmarktinstrumente sowie in derivative Finanzinstrumente investiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	320.000	331.486	0,07
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	450.000	508.193	0,10
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	450.000	462.761	0,09
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	200.000	241.814	0,05
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	300.000	324.252	0,07
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	470.000	486.320	0,10
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	350.000	354.991	0,07
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 2,5% 23/10/2020	EUR	320.000	330.888	0,07
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	150.000	158.466	0,03
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,5% 16/07/2020	EUR	500.000	506.574	0,10
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	320.000	328.765	0,07
Wesfarmers Ltd., Reg. S 1,25% 07/10/2021	EUR	500.000	515.416	0,11
			4.549.926	0,93
Österreich				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	500.000	592.022	0,12
			592.022	0,12
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	620.000	720.080	0,15
			720.080	0,15
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	300.000	305.496	0,06
Magna International, Inc. 1,5% 25/09/2027	EUR	300.000	315.854	0,07
			621.350	0,13
China				
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	250.000	250.599	0,05
			250.599	0,05
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	300.000	307.161	0,06
			307.161	0,06

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Finnland

SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	100.000	101.383	0,02
------------------------------------	-----	---------	---------	------

101.383 0,02

Frankreich

AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	550.000	606.644	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	500.000	510.930	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026	EUR	500.000	543.630	0,11
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	500.000	550.202	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 28/08/2024	EUR	100.000	103.658	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 11/06/2026	EUR	320.000	329.876	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	400.000	433.907	0,09
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	400.000	408.714	0,08
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	600.000	664.067	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S 1,375% 13/03/2025	EUR	600.000	629.378	0,13
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	300.000	306.563	0,06
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	300.000	328.152	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0% 26/05/2020	EUR	450.000	450.797	0,09
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	500.000	518.084	0,11
Societe Generale SA, Reg. S 4,75% 02/03/2021	EUR	300.000	325.055	0,07
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	547.783	0,11
Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S 0,125% 14/05/2021	EUR	400.000	402.024	0,08

7.659.464 1,57

Deutschland

Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	400.000	444.236	0,09
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	300.000	301.236	0,06
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	300.000	306.258	0,06
BMW Finance NV, Reg. S 1% 14/11/2024	EUR	320.000	332.427	0,07
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	125.000	132.368	0,03
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	500.000	562.979	0,12
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	300.000	319.994	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	500.000	494.736	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0,625% 13/12/2024	EUR	500.000	511.023	0,10
Eurogrid GmbH, Reg. S 1,625% 03/11/2023	EUR	400.000	426.199	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875% 15/02/2025	EUR	250.000	268.707	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	50.000	57.077	0,01
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	500.000	513.950	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	500.000	556.668	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	500.000	526.830	0,11
SAP SE, Reg. S 0,75% 10/12/2024	EUR	500.000	519.430	0,11
Schaeffler AG, Reg. S 1,125% 26/03/2022	EUR	150.000	153.618	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	600.000	731.823	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	500.000	507.763	0,10
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	500.000	535.300	0,11

8.202.622 1,68

Hongkong

Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	320.000	324.813	0,07
---	-----	---------	---------	------

324.813 0,07

Irland

Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021	EUR	560.000	580.272	0,12
---------------------------------------	-----	---------	---------	------

580.272 0,12

Italien

2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	500.000	512.750	0,11
ACEA SpA, Reg. S 1,75% 23/05/2028	EUR	100.000	103.269	0,02
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	570.000	655.104	0,13
Enel Finance International NV, Reg. S 1,125% 16/09/2026	EUR	500.000	521.481	0,11
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	400.000	403.881	0,08
FCA Bank SpA, Reg. S 0,625% 24/11/2022	EUR	250.000	251.120	0,05
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	320.000	321.007	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,125% 04/03/2022	EUR	500.000	508.429	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	400.000	399.916	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	450.000	446.321	0,09
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1% 23/07/2023	EUR	320.000	332.470	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	100.146	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	500.000	526.459	0,11

5.082.353 1,04

Japan

Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, FRN 3% 21/11/2030	EUR	120.000	138.964	0,03
---	-----	---------	---------	------

138.964 0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	450.000	460.902	0,09
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	470.000	486.405	0,10
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	150.000	152.672	0,03
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	570.000	588.075	0,12
			1.688.054	0,34
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	500.000	513.636	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	600.000	680.900	0,14
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	550.000	574.668	0,12
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	500.000	522.465	0,11
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	500.000	518.372	0,10
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	100.000	100.853	0,02
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	600.000	682.080	0,14
			3.592.974	0,73
Neuseeland				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	500.000	512.506	0,10
			512.506	0,10
Portugal				
EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	470.000	499.271	0,10
			499.271	0,10
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	500.000	507.794	0,10
			507.794	0,10
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	100.000	104.332	0,02
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	214.607	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 20/01/2021	EUR	500.000	509.376	0,10
Banco Santander SA, Reg. S 1,375% 09/02/2022	EUR	400.000	413.871	0,09
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	500.000	564.790	0,12
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	500.000	504.427	0,10
Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	100.000	100.908	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	600.000	610.159	0,13
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	600.000	672.777	0,14
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	500.000	550.083	0,11
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	470.000	489.662	0,10
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	500.000	511.755	0,11
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	300.000	305.059	0,06
Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 0,318% 17/10/2020	EUR	400.000	402.626	0,08
			5.954.432	1,22
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	320.000	330.868	0,07
			330.868	0,07
Schweiz				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	200.000	203.298	0,04
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	320.000	333.309	0,07
UBS AG, Reg. S 0,25% 10/01/2022	EUR	400.000	403.931	0,08
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	320.000	332.539	0,07
			1.273.077	0,26
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	500.000	512.871	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,373% 03/03/2022	EUR	200.000	208.306	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	400.000	409.861	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	450.000	489.940	0,10
Coventry Building Society, Reg. S 2,5% 18/11/2020	EUR	500.000	517.530	0,11
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 0% 12/09/2020	EUR	330.000	330.624	0,07
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 23/05/2024	EUR	500.000	526.596	0,11
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	500.000	563.974	0,12
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	350.000	357.088	0,07
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	300.000	313.853	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	470.000	470.932	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	500.000	506.939	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	350.000	363.154	0,07
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	200.000	205.129	0,04

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	320.000	322.374	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	570.000	658.830	0,13
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	500.000	506.262	0,10
			7.264.263	1,48

Vereinigte Staaten von Amerika

Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,875% 27/09/2023	EUR	350.000	362.264	0,08
Allergan Funding SCS 1,25% 01/06/2024	EUR	500.000	513.524	0,11
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	570.000	596.176	0,12
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	620.000	654.811	0,13
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	500.000	537.622	0,11
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	500.000	505.013	0,10
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	150.000	151.141	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 0,25% 17/01/2021	EUR	320.000	322.071	0,07
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	250.000	251.616	0,05
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	150.000	151.996	0,03
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	620.000	652.210	0,13
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	700.000	736.888	0,15
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	150.000	153.039	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	150.000	166.489	0,04
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	200.000	201.329	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	100.000	106.085	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	320.000	314.470	0,07
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	400.000	398.810	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	500.000	542.600	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	320.000	353.647	0,07
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	500.000	506.619	0,10
International Business Machines Corp. 1,75% 31/01/2031	EUR	300.000	326.334	0,07
International Flavors & Fragrances, Inc. 0,5% 25/09/2021	EUR	340.000	344.225	0,07
Johnson Controls International plc 0% 04/12/2020	EUR	330.000	330.333	0,07
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	350.000	361.855	0,08
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,638% 18/05/2028	EUR	520.000	557.443	0,11
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	200.000	204.998	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	400.000	416.546	0,09
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	200.000	215.261	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	500.000	506.006	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	99.654	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	100.000	107.679	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	100.000	96.917	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	200.000	202.417	0,04
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	570.000	596.344	0,12
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	500.000	548.928	0,11
Simon Property Group LP, REIT 2,375% 02/10/2020	EUR	490.000	502.435	0,10
Stryker Corp. 1,125% 30/11/2023	EUR	550.000	575.591	0,12
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	620.000	660.865	0,14
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	500.000	504.897	0,10
			15.337.148	3,14
Summe Unternehmensanleihen			66.091.396	13,51

Aktienwerte

Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	4.142	134.574	0,03
			134.574	0,03
Belgien				
KBC Group NV	EUR	2.003	115.092	0,02
			115.092	0,02
Brasilien				
Ambev SA	BRL	4.000	16.477	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4.000	34.639	0,01
Banco Bradesco SA Preference	BRL	15.264	133.758	0,03
Banco do Brasil SA	BRL	4.800	59.261	0,01
Braskem SA Preference 'A'	BRL	3.000	24.261	0,01
BRF SA	BRL	1.700	11.551	0,00
CCR SA	BRL	5.400	17.122	0,00
Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference	BRL	2.700	22.083	0,01
Cia Brasileira de Distribuicao Preference	BRL	1.200	25.562	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	5.100	17.339	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	10.400	39.646	0,01
Cielo SA	BRL	22.900	35.990	0,01
Cosan SA	BRL	7.600	79.518	0,02
Embraer SA	BRL	3.400	14.800	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	550	5.479	0,00
Hypera SA	BRL	2.500	17.028	0,00
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	18.567	154.875	0,03
Lojas Renner SA	BRL	12.130	130.444	0,03
M Dias Branco SA	BRL	500	4.476	0,00
Multipan Empreendimentos Imobiliaris SA	BRL	3.600	22.590	0,01
Natura Cosmeticos SA	BRL	1.400	18.150	0,00
Raia Drogasil SA	BRL	800	13.953	0,00
Sul America SA	BRL	4.800	40.215	0,01
Suzano SA	BRL	784	5.844	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Brasilien (Fortsetzung)

TIM Participacoes SA	BRL	79.300	211.287	0,04
WEG SA	BRL	1.750	8.660	0,00

1.165.008 **0,24**

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	7.000	10.570	0,00
Agile Group Holdings Ltd.	HKD	4.000	4.708	0,00
Air China Ltd. 'H'	HKD	40.000	35.465	0,01
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.529	1.267.613	0,26
Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	HKD	60.000	18.700	0,00
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	22.030	0,01
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	23.000	12.680	0,00
Baidu, Inc., ADR	USD	1.020	103.899	0,02
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	322.000	119.558	0,02
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	22.000	14.679	0,00
Baozun, Inc., ADR	USD	399	17.358	0,00
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	23.122	0,01
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	500	2.233	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	48.000	25.059	0,01
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	114.000	110.823	0,02
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	265.000	132.683	0,03
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	5.500	17.080	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	963.000	729.207	0,15
China Evergrande Group	HKD	15.000	36.961	0,01
China Gas Holdings Ltd.	HKD	6.200	20.265	0,00
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	251.000	38.408	0,01
China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	2.000	1.069	0,00
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	48.000	103.910	0,02
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	39.000	21.984	0,00
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	41.000	33.030	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.000	6.807	0,00
China Mobile Ltd.	HKD	20.000	160.109	0,03
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	78.000	67.840	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	42.000	136.098	0,03
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45.200	155.367	0,03
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	27.000	18.045	0,00
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	12.000	50.092	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	18.000	69.669	0,01
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	2.565	0,00
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	26.000	23.462	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	7.500	24.725	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	52.000	24.866	0,01
CITIC Ltd.	HKD	19.000	24.071	0,01
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	26.000	22.555	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	48.552	64.898	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	56.000	79.390	0,02
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	4.170	135.360	0,03
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	3.700	31.639	0,01
Far East Horizon Ltd.	HKD	56.000	50.344	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	40.500	47.300	0,01
Fullshare Holdings Ltd.	HKD	297.500	16.234	0,00
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	491	15.791	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	39.000	58.625	0,01
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	HKD	3.600	6.084	0,00
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	2.000	3.650	0,00
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	2.500	16.160	0,00
Huaneng Power International, Inc. 'H'	HKD	30.000	15.527	0,00
Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H'	HKD	42.000	10.160	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	69.000	44.252	0,01
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	20.000	25.023	0,01
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	13.000	8.001	0,00
Lenovo Group Ltd.	HKD	94.000	63.987	0,01
Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	7.500	24.852	0,01
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	25.000	27.341	0,01
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	23.000	17.934	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	29.000	306.063	0,06
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	24.000	19.118	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	79.829	0,02
Shimao Property Holdings Ltd.	HKD	10.500	28.117	0,01
Shihua Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	88.000	17.426	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22.000	68.071	0,01
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	24.500	20.399	0,00
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	15.000	64.809	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	6.500	59.020	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	1.399	46.543	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	19.500	773.618	0,16
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	12.000	17.606	0,00
Towngas China Co. Ltd.	HKD	35.000	22.171	0,01
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	22.390	0,01
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	14.347	106.691	0,02
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	31.000	22.149	0,01
Weibo Corp., ADR	USD	2.645	101.960	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	3.576	144.509	0,03
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	6.300	29.169	0,01

6.421.575 **1,31**

Kolumbien

Bancolombia SA	COP	3.633	38.421	0,01
Ecopetrol SA	COP	90.091	72.281	0,02
Interconexion Electrica SA ESP	COP	2.104	10.394	0,00

121.096 **0,03**

Dänemark

Chr Hansen Holding A/S	DKK	3.001	247.757	0,05
Coloplast A/S 'B'	DKK	6.872	679.115	0,14
ISS A/S	DKK	3.731	99.026	0,02
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	14.959	670.005	0,14
Orsted A/S, Reg. S	DKK	2.191	167.676	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.795	136.167	0,03

1.999.746 **0,41**

Finland

Kone OYJ 'B'	EUR	4.128	212.840	0,04
Nokia OYJ	EUR	93.751	409.551	0,09
UPM-Kymmene OYJ	EUR	10.051	232.882	0,05

855.273 **0,18**

Frankreich

Accor SA	EUR	5.921	222.866	0,05
Aéroports de Paris	EUR	448	69.395	0,01
Air Liquide SA	EUR	1.407	172.569	0,03
Airbus SE	EUR	2.027	251.713	0,05
Alstom SA	EUR	4.489	182.253	0,04

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

Atos SE	EUR	5.234	381.977	0,08
AXA SA	EUR	22.744	522.089	0,11
BNP Paribas SA	EUR	11.161	464.856	0,09
Bureau Veritas SA	EUR	11.071	238.912	0,05
Carrefour SA	EUR	9.859	167.603	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	700	77.910	0,02
Covivio, REIT	EUR	1.138	103.444	0,02
Danone SA	EUR	1.081	80.210	0,02
Electricite de France SA	EUR	9.591	106.892	0,02
EssilorLuxottica SA	EUR	4.359	499.106	0,10
Gecina SA, REIT	EUR	2.112	274.771	0,06
Getlink SE	EUR	4.999	69.686	0,01
ICADE, REIT	EUR	1.239	98.563	0,02
JCDecaux SA	EUR	2.832	75.218	0,01
Kering SA	EUR	710	369.555	0,08
Klepierre SA, REIT	EUR	1.752	51.123	0,01
Legrand SA	EUR	8.142	523.693	0,11
L'Oréal SA	EUR	1.687	419.220	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.518	564.392	0,12
Natixis SA	EUR	43.066	152.238	0,03
Peugeot SA	EUR	9.686	208.830	0,04
Sanofi	EUR	8.902	675.039	0,14
Schneider Electric SE	EUR	7.505	598.149	0,12
Sodexo SA	EUR	1.258	128.756	0,03
STMicroelectronics NV	EUR	26.623	414.121	0,08
Suez	EUR	10.759	135.832	0,03
TOTAL SA	EUR	12.405	609.706	0,12
Valeo SA	EUR	6.718	191.261	0,04
			9.101.948	1,86

Deutschland

adidas AG	EUR	802	216.380	0,04
Allianz SE	EUR	1.019	214.245	0,04
BASF SE	EUR	1.856	118.264	0,02
Bayer AG	EUR	3.360	204.523	0,04
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.122	202.056	0,04
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	3.966	215.949	0,04
Commerzbank AG	EUR	12.860	81.147	0,02
Daimler AG	EUR	5.299	258.565	0,05
Deutsche Boerse AG	EUR	1.289	159.643	0,03
Deutsche Post AG	EUR	9.424	271.128	0,06
Deutsche Telekom AG	EUR	50.159	760.912	0,16
E.ON SE	EUR	18.189	173.068	0,04
Evonik Industries AG	EUR	3.309	84.545	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	2.355	177.802	0,04
Hannover Rueck SE	EUR	1.027	145.731	0,03
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	8.146	656.975	0,13
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	11.258	967.062	0,20
HUGO BOSS AG	EUR	2.192	127.487	0,03
Merck KGaA	EUR	13.919	1.278.878	0,26
MTU Aero Engines AG	EUR	918	191.219	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1.394	307.377	0,06
SAP SE	EUR	5.429	648.548	0,13
Siemens AG	EUR	4.901	511.567	0,11
			7.973.071	1,63

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	42.600	403.821	0,08
China Everbright International Ltd.	HKD	63.000	51.108	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	8.000	55.042	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	9.000	77.973	0,02
CLP Holdings Ltd.	HKD	11.500	111.536	0,02
Hang Lung Group Ltd.	HKD	14.000	34.103	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	10.700	234.160	0,05
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	14.630	70.864	0,02
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	14.500	13.052	0,00
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	34.375	66.989	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	10.467	324.807	0,07
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	4.100	23.196	0,00
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	11.000	49.940	0,01
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	519	28.733	0,01
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	600	20.098	0,00
Kerry Properties Ltd.	HKD	4.500	16.607	0,00
Link REIT	HKD	8.000	86.411	0,02
MGM China Holdings Ltd.	HKD	42.000	62.756	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	13.527	80.057	0,02
New World Development Co. Ltd.	HKD	9.263	12.736	0,00
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	5.000	31.617	0,01
Sands China Ltd.	HKD	16.400	68.920	0,01
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	74.000	82.012	0,02
Sino Land Co. Ltd.	HKD	28.315	41.735	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	5.000	74.541	0,02
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1.000	10.801	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	12.000	42.598	0,01
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	20.000	17.822	0,00
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	8.000	18.632	0,00
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	3.000	18.582	0,00
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	9.000	56.708	0,01
Wynn Macau Ltd.	HKD	16.000	31.504	0,01
			2.319.461	0,47

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	17.549	170.548	0,04
			170.548	0,04

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	298.300	138.216	0,03
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	118.900	221.661	0,05
Bank Danamon Indonesia Tbk. PT	IDR	40.800	12.180	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	282.600	161.699	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	303.700	82.353	0,02
Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	IDR	38.100	11.208	0,00
Indocement Tunggai Prakarsa Tbk. PT	IDR	57.600	71.648	0,01
Jasa Marga Persero Tbk. PT	IDR	64.300	22.895	0,01
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	774.900	70.363	0,01
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	215.200	28.241	0,01
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	9.200	6.623	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	66.200	185.276	0,04
			1.012.363	0,21

Italien

CNH Industrial NV	EUR	47.572	428.338	0,09
Enel SpA	EUR	33.312	204.702	0,04
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	7.924	97.085	0,02

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	300.485	563.470	0,11
Leonardo SpA	EUR	9.890	108.839	0,02
Snam SpA	EUR	80.037	350.962	0,07
Telecom Italia SpA	EUR	64.893	29.507	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	81.514	457.620	0,09
			2.240.523	0,45

Japan

Acorn Co. Ltd.	JPY	14.600	46.186	0,01
Aeon Co. Ltd.	JPY	9.900	149.405	0,03
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	2.000	26.449	0,01
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	9.300	141.639	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	4.500	177.758	0,04
Asahi Kasei Corp.	JPY	15.100	141.394	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	28.100	351.671	0,07
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2.100	89.545	0,02
Bank of Kyoto Ltd. (The)	JPY	1.200	40.749	0,01
Benesse Holdings, Inc.	JPY	200	4.090	0,00
Bridgestone Corp.	JPY	11.400	394.274	0,08
Brother Industries Ltd.	JPY	3.900	64.707	0,01
Canon, Inc.	JPY	7.800	200.067	0,04
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	8.600	93.816	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.100	177.933	0,04
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	13.400	43.810	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	8.900	166.603	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	1.600	78.922	0,02
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	16.100	213.305	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	4.400	202.148	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	3.900	447.225	0,09
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	700	78.388	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	8.500	217.675	0,04
Denso Corp.	JPY	2.800	103.482	0,02
Dentsu, Inc.	JPY	6.700	205.393	0,04
East Japan Railway Co.	JPY	9.900	813.613	0,17
Eisai Co. Ltd.	JPY	2.800	139.049	0,03
FANUC Corp.	JPY	800	129.993	0,03
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	400	212.404	0,04
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	1.100	33.318	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	3.100	189.863	0,04
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	5.600	82.822	0,02
Hamamatsu Photonics KK	JPY	3.200	109.447	0,02
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	2.800	63.966	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	2.800	90.150	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	15.400	349.678	0,07
Hulic Co. Ltd.	JPY	7.500	52.954	0,01
IHI Corp.	JPY	1.900	40.230	0,01
Inpex Corp.	JPY	10.200	80.775	0,02
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	91	161.741	0,03
Japan Tobacco, Inc.	JPY	13.300	258.024	0,05
JFE Holdings, Inc.	JPY	5.800	74.833	0,02
JSR Corp.	JPY	3.600	49.926	0,01
JXTG Holdings, Inc.	JPY	34.300	149.445	0,03
Kajima Corp.	JPY	2.500	30.126	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	9.000	90.585	0,02
Kao Corp.	JPY	3.500	234.279	0,05
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	7.400	152.823	0,03
Kikkoman Corp.	JPY	1.000	38.238	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	3.300	138.831	0,03
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	10.600	200.803	0,04
Komatsu Ltd.	JPY	11.500	243.777	0,05
Konica Minolta, Inc.	JPY	15.100	129.144	0,03
Kubota Corp.	JPY	19.500	285.060	0,06
Makita Corp.	JPY	1.500	44.760	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				

Mazda Motor Corp.	JPY	44.500	407.983	0,08
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	6.600	98.204	0,02
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	3.300	38.636	0,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	27.500	393.264	0,08
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	5.900	128.291	0,03
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	6.800	144.840	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	481.500	612.804	0,12
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	3.100	86.439	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	6.300	248.604	0,05
Nabtesco Corp.	JPY	4.500	109.847	0,02
NEC Corp.	JPY	8.500	293.837	0,06
NGK Insulators Ltd.	JPY	11.900	152.421	0,03
Nidec Corp.	JPY	2.100	252.114	0,05
Nikon Corp.	JPY	15.800	196.320	0,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	500	160.983	0,03
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	52	105.524	0,02
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	700	81.498	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	1.900	82.365	0,02
Nomura Holdings, Inc.	JPY	68.500	211.890	0,04
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	9.900	139.396	0,03
NSK Ltd.	JPY	5.100	39.917	0,01
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	24.400	499.825	0,10
Obayashi Corp.	JPY	15.100	130.621	0,03
Omron Corp.	JPY	7.300	334.489	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	500	54.381	0,01
ORIX Corp.	JPY	12.200	159.944	0,03
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	8.700	133.139	0,03
Panasonic Corp.	JPY	29.300	214.424	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.500	102.558	0,02
Renesas Electronics Corp.	JPY	17.400	75.897	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8.100	117.881	0,02
Secom Co. Ltd.	JPY	4.200	317.569	0,06
Sega Sammy Holdings, Inc.	JPY	2.600	27.748	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	17.200	248.984	0,05
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	5.500	163.584	0,03
Seven Bank Ltd.	JPY	24.200	55.640	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.700	220.904	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	4.300	217.677	0,04
Shiseido Co. Ltd.	JPY	2.500	165.528	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	7.800	328.464	0,07
Sompo Holdings, Inc.	JPY	2.600	88.205	0,02
Sony Corp.	JPY	7.900	363.784	0,07
Sumitomo Corp.	JPY	19.400	258.212	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	19.800	228.344	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	4.800	125.975	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	15.600	484.078	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	5.500	175.153	0,04
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	300	9.412	0,00
Sysmex Corp.	JPY	2.500	143.229	0,03
T&D Holdings, Inc.	JPY	11.300	107.746	0,02
Taiheyo Cement Corp.	JPY	1.500	39.869	0,01
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	6.300	60.661	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.000	280.523	0,06
Teijin Ltd.	JPY	14.800	221.663	0,05
Terumo Corp.	JPY	9.800	256.480	0,05
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	4.400	39.066	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2.200	96.841	0,02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	3.200	394.479	0,08
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	5.500	113.787	0,02
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	12.800	62.094	0,01
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	1.800	23.995	0,00
Toray Industries, Inc.	JPY	12.300	82.152	0,02
TOTO Ltd.	JPY	2.600	90.198	0,02
Toyota Industries Corp.	JPY	2.000	96.696	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	12.900	703.409	0,14

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Unicharm Corp.	JPY	1.700	44.963	0,01
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	107.254	0,02
Yamaha Corp.	JPY	1.400	58.441	0,01
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	2.200	39.299	0,01
Yokogawa Electric Corp.	JPY	7.000	120.535	0,02

20.998.268 4,29

Malaysia

AirAsia Group Bhd.	MYR	3.200	1.857	0,00
AMMB Holdings Bhd.	MYR	49.200	44.242	0,01
Axiata Group Bhd.	MYR	209.143	221.411	0,05
DiGi.Com Bhd.	MYR	113.000	121.310	0,03
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	21.000	23.392	0,00
IJM Corp. Bhd.	MYR	128.500	65.560	0,01
IOI Corp. Bhd.	MYR	84.700	76.524	0,02
IOI Properties Group Bhd.	MYR	77.500	22.736	0,00
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	17.500	91.368	0,02
Malayan Banking Bhd.	MYR	21.868	41.281	0,01
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	200	6.339	0,00
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	6.000	10.714	0,00
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	31.000	167.387	0,03
Petronas Gas Bhd.	MYR	15.000	55.356	0,01
Sime Darby Bhd.	MYR	68.000	32.670	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	23.000	67.669	0,01
Top Glove Corp. Bhd.	MYR	28.800	30.061	0,01

1.079.877 0,22

Mexiko

Alfa SAB de CV 'A'	MXN	16.900	14.549	0,00
Aisea SAB de CV	MXN	21.600	38.309	0,01
Arca Continental SAB de CV	MXN	6.500	30.804	0,01
Cemex SAB de CV	MXN	79.576	29.183	0,01
Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	5.600	30.718	0,01
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	14.100	16.631	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	2.600	21.729	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.715	25.411	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	11.000	20.715	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	9.900	50.842	0,01
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	1.000	3.320	0,00
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3.000	4.974	0,00
Mexichem SAB de CV	MXN	8.800	16.273	0,00

303.458 0,06

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	16.597	312.024	0,06
Akzo Nobel NV	EUR	2.256	186.346	0,04
ASML Holding NV	EUR	3.403	624.042	0,13
ING Groep NV	EUR	56.298	574.915	0,11
Koninklijke DSM NV	EUR	8.859	961.644	0,20
Koninklijke KPN NV	EUR	58.713	158.701	0,03
Koninklijke Philips NV	EUR	8.874	338.499	0,07
NN Group NV	EUR	14.913	526.727	0,11
Randstad Holding NV	EUR	2.988	143.812	0,03
Unilever NV, CVA	EUR	11.785	625.312	0,13
Wolters Kluwer NV	EUR	5.417	345.605	0,07

4.797.627 0,98

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Norwegen				
DNB ASA	NOK	5.337	87.054	0,02
Equinor ASA	NOK	16.020	277.795	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	89.186	280.120	0,06
Orkla ASA	NOK	35.588	277.903	0,06
Schibsted ASA 'B'	NOK	3.263	74.077	0,01

996.949 0,20

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	605	8.754	0,00
Credicorp Ltd.	USD	231	46.678	0,01

55.432 0,01

Philippinen

Aboitiz Equity Ventures, Inc.	PHP	22.750	21.440	0,01
Aboitiz Power Corp.	PHP	52.100	31.067	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	78.000	67.894	0,01
Bank of the Philippine Islands	PHP	49.000	65.909	0,01
DMCI Holdings, Inc.	PHP	24.700	4.359	0,00
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	6.179	99.523	0,02
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	10.440	26.189	0,01
Metro Pacific Investments Corp.	PHP	492.000	40.465	0,01
Security Bank Corp.	PHP	7.100	20.682	0,00
SM Investments Corp.	PHP	920	15.275	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	79.900	50.792	0,01

443.595 0,09

Polen

Bank Handlowy w Warszawie SA	PLN	2.428	31.155	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2.240	58.937	0,01
Grupa Lotos SA	PLN	3.563	70.836	0,01
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	27.282	386.177	0,08
KGHM Polska Miedz SA	PLN	1.244	30.534	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	7.152	16.300	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	3.668	37.006	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1.333	13.747	0,00

644.692 0,13

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	63.591	212.012	0,04
Galp Energia SGPS SA	EUR	75.725	1.010.929	0,21

1.222.941 0,25

Singapur

CapitalLand Ltd.	SGD	37.200	85.250	0,02
City Developments Ltd.	SGD	8.100	49.798	0,01
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	12.300	21.240	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	7.400	124.714	0,03
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	112.800	21.237	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	25.302	187.257	0,04
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	27.400	42.869	0,01
Singapore Airlines Ltd.	SGD	6.100	36.710	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	14.800	39.778	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	274.300	623.263	0,13
Wilmar International Ltd.	SGD	7.100	17.054	0,00

1.249.170 0,26

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südafrika				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.573	9.860	0,00
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	609	7.271	0,00
Discovery Ltd.	ZAR	3.654	34.178	0,01
FirstRand Ltd.	ZAR	16.918	72.046	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	9.871	46.824	0,01
Investec Ltd.	ZAR	14.418	82.658	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	634	19.588	0,00
Mondi Ltd.	ZAR	3.241	64.198	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.895	402.562	0,08
Nedbank Group Ltd.	ZAR	307	4.858	0,00
NEPI Rockcastle plc	ZAR	2.913	23.278	0,01
Netcare Ltd.	ZAR	38.486	42.912	0,01
Pick n Pay Stores Ltd.	ZAR	3.041	13.047	0,00
Redefine Properties Ltd., REIT	ZAR	38.389	21.462	0,00
Resilient REIT Ltd.	ZAR	760	2.907	0,00
Sasol Ltd.	ZAR	2.288	49.827	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	2.307	27.067	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	2.822	34.705	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	15.297	114.199	0,02
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	57.428	174.955	0,04
			1.248.402	0,26

Südkorea				
Amorepacific Corp. Preference	KRW	454	29.725	0,01
Amorepacific Corp.	KRW	198	24.740	0,01
AMOREPACIFIC Group	KRW	289	13.676	0,00
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	794	34.075	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	449	70.084	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	516	116.404	0,02
CJ Corp.	KRW	336	25.776	0,01
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	185	16.160	0,00
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	9.171	34.412	0,01
DGB Financial Group, Inc.	KRW	13.035	80.692	0,02
E-MART, Inc.	KRW	40	4.254	0,00
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	286	8.765	0,00
Hana Financial Group, Inc.	KRW	169	4.801	0,00
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	9.289	247.651	0,05
Hanwha Chemical Corp.	KRW	510	8.793	0,00
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	552	22.473	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	3.834	82.851	0,02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1.091	195.155	0,04
Hyundai Steel Co.	KRW	498	15.811	0,00
Industrial Bank of Korea	KRW	5.313	56.700	0,01
Kangwon Land, Inc.	KRW	2.583	59.349	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	4.678	162.916	0,03
KCC Corp.	KRW	155	32.435	0,01
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	138	3.768	0,00
Korea Electric Power Corp.	KRW	2.707	52.534	0,01
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	239	21.512	0,00
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	69	24.947	0,01
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	1.122	24.672	0,01
KT&G Corp.	KRW	1.032	77.211	0,02
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	526	38.914	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	121	32.581	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	357	53.013	0,01
LG Corp.	KRW	283	16.530	0,00
LG Electronics, Inc.	KRW	1.476	88.904	0,02
LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	21	12.856	0,00
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	100	99.731	0,02
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	1.601	132.551	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
Lotte Chemical Corp.	KRW	176	33.755	0,01
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	8.509	52.868	0,01
OCI Co. Ltd.	KRW	489	34.654	0,01
POSCO	KRW	765	142.071	0,03
Posco International Corp.	KRW	627	8.739	0,00
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	271	65.869	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	501	36.418	0,01
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	1.102	31.975	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	12.590	365.781	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	37.556	1.340.729	0,27
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	142	28.906	0,01
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	4.670	28.945	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	115	20.658	0,00
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	133	21.720	0,00
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	4.528	134.477	0,03
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	5.211	177.718	0,04
SillaJen, Inc.	KRW	134	5.028	0,00
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	236	41.588	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	3.047	160.850	0,03
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	567	68.477	0,01
S-Oil Corp.	KRW	1.553	98.733	0,02
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	4.881	286.955	0,06
Yuhan Corp.	KRW	50	9.286	0,00
			5.223.622	1,07

Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	271	47.222	0,01
Banco Santander SA	EUR	31.368	127.417	0,02
CaixaBank SA	EUR	64.519	161.556	0,03
Industria de Diseno Textil SA	EUR	11.648	308.439	0,06
Mapfre SA	EUR	52.371	133.808	0,03
Red Electrica Corp. SA	EUR	22.056	405.059	0,08
Repsol SA Rights 04/07/2019	EUR	66.302	32.408	0,01
Repsol SA	EUR	66.302	907.011	0,19
Telefonica SA	EUR	38.228	276.465	0,06
			2.399.385	0,49

Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	6.336	126.267	0,03
Atlas Copco AB 'A'	SEK	5.543	155.940	0,03
Atlas Copco AB 'B'	SEK	5.254	132.447	0,03
Boliden AB	SEK	17.871	401.802	0,08
Electrolux AB	SEK	2.612	58.875	0,01
Essity AB 'B'	SEK	590	15.912	0,00
Sandvik AB	SEK	10.213	165.018	0,03
Skanska AB 'B'	SEK	5.607	88.818	0,02
SKF AB 'B'	SEK	5.345	86.110	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	30.820	269.944	0,06
Swedbank AB 'A'	SEK	14.547	192.441	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	42.925	359.964	0,07
Telia Co. AB	SEK	34.313	134.391	0,03
Volvo AB 'B'	SEK	6.254	86.787	0,02
			2.274.716	0,47

Schweiz				
Barry Callebaut AG	CHF	52	91.252	0,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	4.715	350.059	0,07
Clariant AG	CHF	9.310	165.262	0,04
Geberit AG	CHF	345	141.048	0,03
Givaudan SA	CHF	35	86.271	0,02
Julius Baer Group Ltd.	CHF	2.751	107.668	0,02

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
Nestle SA	CHF	23.347	2.121.219	0,44
Roche Holding AG	CHF	4.843	1.190.913	0,24
SGS SA	CHF	8	17.847	0,00
Sonova Holding AG	CHF	1.298	257.800	0,05
Swiss Re AG	CHF	6.630	589.966	0,12
Swisscom AG	CHF	332	146.160	0,03
UBS Group AG	CHF	9.996	104.349	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	334	101.834	0,02
			5.471.648	1,12

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	56.000	30.555	0,01
Asia Cement Corp.	TWD	4.000	5.391	0,00
Asustek Computer, Inc.	TWD	11.000	69.528	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	24.000	29.251	0,01
Chalease Holding Co. Ltd.	TWD	13.180	48.004	0,01
China Development Financial Holding Corp.	TWD	308.000	82.673	0,02
China Steel Corp.	TWD	319.000	225.592	0,05
Compal Electronics, Inc.	TWD	466.000	268.789	0,06
Eva Airways Corp.	TWD	180.550	76.507	0,02
Far Eastern New Century Corp.	TWD	23.000	21.839	0,00
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	166.000	368.410	0,08
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	170.120	109.939	0,02
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	21.000	61.308	0,01
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	17.000	53.244	0,01
Formosa Plastics Corp.	TWD	2.000	6.491	0,00
Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	63.000	69.820	0,01
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	235.000	305.400	0,06
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	2.000	17.828	0,00
Hiwit Technologies Corp.	TWD	2.000	14.739	0,00
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	124.000	272.035	0,06
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	7.000	100.791	0,02
Innolux Corp.	TWD	506.000	105.127	0,02
Inventec Corp.	TWD	94.000	65.809	0,01
Lite-On Technology Corp.	TWD	24.000	30.952	0,01
MediaTek, Inc.	TWD	20.000	178.001	0,04
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	14.000	31.190	0,01
Nanya Technology Corp.	TWD	74.000	135.286	0,03
Taiwan Cement Corp.	TWD	49.000	63.957	0,01
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	73.000	253.467	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	162.000	1.097.425	0,22
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	56.000	131.267	0,03
United Microelectronics Corp.	TWD	490.000	193.746	0,04
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	2.000	3.696	0,00
Wistron Corp.	TWD	203.004	139.246	0,03
Yunta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	304.000	160.699	0,03
			4.828.002	0,99

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	70.900	149.144	0,03
BTS Group Holdings PCL	THB	172.300	59.175	0,01
Central Pattana PCL	THB	5.800	12.450	0,00
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	210.600	170.274	0,04
CP ALL PCL	THB	6.400	15.752	0,00
Delta Electronics Thailand PCL	THB	22.300	43.400	0,01
Electricity Generating PCL	THB	2.700	25.114	0,01
Electricity Generating PCL (Foreign Share)	THB	4.900	45.578	0,01
Home Product Center PCL	THB	112.100	56.146	0,01
IRPC PCL	THB	228.700	32.727	0,01
Kasikornbank PCL	THB	12.300	66.709	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Thailand (Fortsetzung)				
PTT Exploration & Production PCL	THB	17.000	65.683	0,01
PTT Global Chemical PCL	THB	31.300	57.332	0,01
PTT PCL	THB	332.400	463.775	0,10
Siam Cement PCL (The)	THB	10.400	140.491	0,03
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	6.200	24.753	0,01
Thai Oil PCL	THB	113.300	215.637	0,04
True Corp. PCL	THB	2.890.200	483.900	0,10
			2.128.040	0,44

Türkei

Akbank Turk A/S	TRY	48.834	50.437	0,01
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A/S	TRY	6.017	18.332	0,01
Arcelik A/S	TRY	3.755	11.034	0,00
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	4.297	11.730	0,00
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	2.538	10.362	0,00
Turk Hava Yollari AO	TRY	6.472	12.718	0,00
			114.613	0,02

Vereinigte Arabische Emirate

Emaar Properties PJSC	AED	14.016	14.817	0,00
			14.817	0,00

Vereinigtes Königreich

Anglo American plc	GBP	10.343	258.194	0,05
Ashtead Group plc	GBP	1.836	46.280	0,01
AstraZeneca plc	GBP	2.053	147.293	0,03
Aviva plc	GBP	94.339	437.774	0,09
BAE Systems plc	GBP	23.621	129.740	0,03
Barratt Developments plc	GBP	51.280	326.331	0,07
BP plc	GBP	83.090	509.273	0,10
British American Tobacco plc	GBP	14.326	440.152	0,09
BT Group plc	GBP	51.033	111.927	0,02
Centrica plc	GBP	119.069	116.118	0,02
Coca-Cola European Partners plc	EUR	7.529	367.792	0,07
Compass Group plc	GBP	4.133	87.233	0,02
Croda International plc	GBP	2.490	141.965	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	11	193	0,00
HSBC Holdings plc	GBP	56.675	414.813	0,08
Informa plc	GBP	6.887	64.163	0,01
Land Securities Group plc, REIT	GBP	13.970	128.905	0,03
Legal & General Group plc	GBP	73.512	221.343	0,05
Lloyds Banking Group plc	GBP	696.723	440.962	0,09
London Stock Exchange Group plc	GBP	3.304	203.172	0,04
Marks & Spencer Group plc	GBP	40.782	95.648	0,02
Mondi plc	GBP	4.288	85.651	0,02
Pearson plc	GBP	9.169	83.929	0,02
Prudential plc	GBP	22.163	424.131	0,09
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4.564	313.989	0,06
RELX plc	GBP	27.799	591.752	0,12
Rio Tinto plc	GBP	2.676	145.502	0,03
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	3.345	31.269	0,01
Royal Mail plc	GBP	28.763	68.391	0,01
Standard Chartered plc	GBP	41.919	334.269	0,07
Vodafone Group plc	GBP	112.714	162.514	0,03
WPP plc	GBP	8.935	98.392	0,02
			7.029.060	1,43

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
3M Co.	USD	2.332	354.376	0,07
Abbott Laboratories	USD	3.338	245.619	0,05
AbbVie, Inc.	USD	5.055	319.737	0,07
Accenture plc 'A'	USD	3.472	560.950	0,12
Adobe, Inc.	USD	1.410	362.239	0,07
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	834	22.361	0,01
AES Corp.	USD	1.953	28.549	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	3.284	211.325	0,04
Allergan plc	USD	1.755	258.831	0,05
Allstate Corp. (The)	USD	581	51.551	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	382	360.922	0,07
Altria Group, Inc.	USD	2.457	103.175	0,02
Amazon.com, Inc.	USD	298	497.613	0,10
American Electric Power Co., Inc.	USD	858	66.677	0,01
American Express Co.	USD	2.744	298.431	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	391	70.076	0,01
Amgen, Inc.	USD	1.774	287.394	0,06
Analog Devices, Inc.	USD	3.292	327.549	0,07
Anthem, Inc.	USD	993	242.268	0,05
Apple, Inc.	USD	10.057	1.743.504	0,36
Aptiv plc	USD	1.960	140.176	0,03
AT&T, Inc.	USD	10.296	298.394	0,06
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.544	274.141	0,06
Avery Dennison Corp.	USD	684	68.165	0,01
Ball Corp.	USD	3.118	187.495	0,04
Bank of America Corp.	USD	20.763	528.419	0,11
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2.632	101.991	0,02
Baxter International, Inc.	USD	2.238	160.235	0,03
Becton Dickinson and Co.	USD	539	118.922	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.510	282.763	0,06
Best Buy Co., Inc.	USD	2.110	127.882	0,03
Biogen, Inc.	USD	695	144.268	0,03
Boeing Co. (The)	USD	957	304.946	0,06
Boston Properties, Inc., REIT	USD	600	67.916	0,01
BristolMyers Squibb Co.	USD	4.209	167.279	0,03
Broadcom, Inc.	USD	634	158.875	0,03
Cardinal Health, Inc.	USD	6.308	258.070	0,05
Cboe Global Markets, Inc.	USD	793	74.311	0,02
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1.270	57.413	0,01
Celgene Corp.	USD	1.353	109.886	0,02
CenterPoint Energy, Inc.	USD	975	24.467	0,00
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.135	40.352	0,01
Chevron Corp.	USD	1.262	137.474	0,03
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.453	93.807	0,02
Cisco Systems, Inc.	USD	13.172	640.253	0,13
Citigroup, Inc.	USD	2.814	171.637	0,04
CMS Energy Corp.	USD	7.594	386.201	0,08
Coca-Cola Co. (The)	USD	11.651	523.538	0,11
Colgate-Palmolive Co.	USD	5.641	357.496	0,07
ConocoPhillips	USD	6.647	359.529	0,07
Corteva, Inc.	USD	2.009	51.809	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	526	60.312	0,01
CSX Corp.	USD	2.346	159.002	0,03
Cummins, Inc.	USD	1.315	195.313	0,04
CVS Health Corp.	USD	2.212	106.625	0,02
Deere & Co.	USD	776	113.430	0,02
Devon Energy Corp.	USD	4.958	122.958	0,03
Discover Financial Services	USD	2.215	150.766	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	1.186	80.413	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	2.009	130.708	0,03
DXC Technology Co.	USD	2.053	98.348	0,02
Eastman Chemical Co.	USD	4.560	310.580	0,06
Eaton Corp. plc	USD	3.218	234.641	0,05
Edison International	USD	2.318	135.092	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.502	243.778	0,05
Emerson Electric Co.	USD	518	30.198	0,01

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Equinix, Inc., REIT	USD	238	103.845	0,02
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	563	90.268	0,02
Eversource Energy	USD	2.426	161.057	0,03
Exelon Corp.	USD	3.781	158.672	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	667	44.205	0,01
Exxon Mobil Corp.	USD	8.573	573.738	0,12
Facebook, Inc. 'A'	USD	3.330	557.082	0,11
FedEx Corp.	USD	353	51.447	0,01
Flowserve Corp.	USD	271	12.389	0,00
Fluor Corp.	USD	2.050	59.592	0,01
FMC Corp.	USD	586	42.713	0,01
Gap, Inc. (The)	USD	4.161	65.359	0,01
General Electric Co.	USD	20.208	184.894	0,04
General Mills, Inc.	USD	4.636	212.106	0,04
General Motors Co.	USD	9.969	337.260	0,07
Gilead Sciences, Inc.	USD	454	26.730	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	750	134.752	0,03
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.995	293.401	0,06
Hasbro, Inc.	USD	1.710	159.657	0,03
HCP, Inc., REIT	USD	2.771	77.679	0,02
Hess Corp.	USD	3.086	174.076	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	10.072	132.546	0,03
HollyFrontier Corp.	USD	1.226	49.393	0,01
Home Depot, Inc. (The)	USD	7.135	1.309.399	0,27
HP, Inc.	USD	13.671	250.287	0,05
Huntington Bancshares, Inc.	USD	5.794	69.631	0,01
IHS Markit Ltd.	USD	363	19.947	0,00
Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.130	148.289	0,03
illumina, Inc.	USD	219	68.341	0,01
Ingersoll-Rand plc	USD	2.210	242.277	0,05
Intel Corp.	USD	17.611	741.688	0,15
International Business Machines Corp.	USD	2.082	253.558	0,05
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	441	55.598	0,01
International Paper Co.	USD	2.506	95.590	0,02
Invesco Ltd.	USD	5.087	91.478	0,02
Johnson Controls International plc	USD	1.301	46.677	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	13.149	1.290.977	0,26
Keysight Technologies, Inc.	USD	2.693	205.067	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	4.077	482.015	0,10
Kimco Realty Corp., REIT	USD	2.981	48.317	0,01
KLA-Tencor Corp.	USD	1.635	169.804	0,04
Kohl's Corp.	USD	2.693	111.878	0,02
Kontoor Brands, Inc.	USD	719	17.591	0,00
Kroger Co. (The)	USD	6.272	119.235	0,03
Lam Research Corp.	USD	451	74.454	0,02
Linde plc	USD	810	141.982	0,03
Lockheed Martin Corp.	USD	634	199.644	0,04
Lowe's Cos., Inc.	USD	3.549	311.778	0,06
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.533	133.273	0,03
Masco Corp.	USD	583	20.097	0,00
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.356	772.407	0,16
Mattel, Inc.	USD	1.364	13.169	0,00
Medtronic plc	USD	4.413	377.135	0,08
Merck & Co., Inc.	USD	10.161	749.460	0,15
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	574	420.277	0,09
Microsoft Corp.	USD	16.268	1.908.040	0,39
Molson Coors Brewing Co. 'B'	USD	1.323	64.923	0,01
Nasdaq, Inc.	USD	590	50.053	0,01
Netflix, Inc.	USD	256	82.856	0,02
Newmont Goldcorp Corp.	USD	2.375	79.827	0,02
Nielsen Holdings plc	USD	3.929	76.798	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.897	140.770	0,03
Norfolk Southern Corp.	USD	362	62.430	0,01
Northern Trust Corp.	USD	1.056	82.917	0,02
Northrop Grumman Corp.	USD	1.151	321.302	0,07

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
NVIDIA Corp.	USD	2.484	355.652	0,07
Occidental Petroleum Corp.	USD	1.136	49.839	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	2.146	153.874	0,03
ONEOK, Inc.	USD	6.186	368.016	0,07
Oracle Corp.	USD	4.957	248.131	0,05
PayPal Holdings, Inc.	USD	621	61.963	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	4.658	538.429	0,11
Pfizer, Inc.	USD	19.235	736.409	0,15
Philip Morris International, Inc.	USD	4.129	282.821	0,06
Phillips 66	USD	851	69.370	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.808	336.030	0,07
PPG Industries, Inc.	USD	930	94.617	0,02
Progressive Corp. (The)	USD	624	44.003	0,01
Prologis, Inc., REIT	USD	3.906	273.551	0,06
Prudential Financial, Inc.	USD	4.873	429.118	0,09
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	816	42.294	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	4.172	275.138	0,06
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	635	174.895	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	4.910	516.057	0,11
S&P Global, Inc.	USD	1.605	321.152	0,07
salesforce.com, Inc.	USD	2.328	306.955	0,06
Schlumberger Ltd.	USD	6.393	221.448	0,05
Seagate Technology plc	USD	1.624	66.826	0,01
Sempra Energy	USD	966	115.685	0,02
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	817	115.303	0,02
Starbucks Corp.	USD	5.757	422.554	0,09
State Street Corp.	USD	4.874	239.395	0,05
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2.008	192.419	0,04
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	1.841	181.818	0,04
TE Connectivity Ltd.	USD	2.404	201.729	0,04
TechnipFMC plc	USD	13.761	309.961	0,06
Texas Instruments, Inc.	USD	617	62.821	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	3.087	143.542	0,03
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	882	115.318	0,02
Twitter, Inc.	USD	5.704	172.527	0,04
Union Pacific Corp.	USD	1.619	239.299	0,05
United Continental Holdings, Inc.	USD	2.117	162.191	0,03
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3.103	280.339	0,06
United Rentals, Inc.	USD	753	88.179	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.687	564.636	0,12
US Bancorp	USD	8.804	405.431	0,08
Varian Medical Systems, Inc.	USD	1.197	140.720	0,03
Ventas, Inc., REIT	USD	1.198	72.344	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	34.957	1.761.807	0,36
VF Corp.	USD	4.910	375.137	0,08
Viacom, Inc. 'B'	USD	179	4.632	0,00
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3.228	153.699	0,03
Walmart, Inc.	USD	1.503	146.839	0,03
Walt Disney Co. (The)	USD	8.166	995.866	0,20
Waste Management, Inc.	USD	2.537	258.779	0,05
Welltower, Inc., REIT	USD	870	62.786	0,01
Western Digital Corp.	USD	1.149	46.210	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	334	77.797	0,02
Xcel Energy, Inc.	USD	4.098	214.420	0,04
Xilinx, Inc.	USD	51	5.212	0,00
Xylem, Inc.	USD	4.743	343.045	0,07
Yum! Brands, Inc.	USD	328	31.687	0,01
			45.298.233	9,26
Summe Aktien			141.452.825	28,92

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2021	EUR	3.501.000	3.540.900	0,72
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	4.729.000	4.790.285	0,98
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	14.719.000	15.077.123	3,08
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2022	EUR	11.547.000	11.775.181	2,41
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2023	EUR	2.008.000	2.055.282	0,42
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026	EUR	1.943.000	2.052.402	0,42
			39.291.173	8,03
Deutschland				
Bundesobligation 0% 05/04/2024	EUR	10.314.000	10.644.645	2,18
Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	8.383.000	8.618.353	1,76
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/01/2021	EUR	1.601.000	1.681.445	0,34
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	8.676.000	9.664.641	1,98
			30.609.084	6,26
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	2.930.000	2.939.993	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	6.832.000	6.872.556	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	4.342.000	4.426.208	0,90
			14.238.757	2,91
Spanien				
Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	7.858.000	7.916.331	1,62
Spain Government Bond 1,4% 31/01/2020	EUR	4.287.000	4.334.178	0,89
Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022	EUR	6.000.000	6.135.337	1,25
Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022	EUR	7.240.000	7.429.626	1,52
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	4.307.000	5.174.962	1,06
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	8.175.000	9.749.823	1,99
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	1.713.000	1.931.484	0,39
			42.671.741	8,72

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	10.770.000	9.781.086	2,00
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	9.851.000	8.505.316	1,74
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	9.377.000	8.497.008	1,74
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2023	USD	10.986.000	10.680.875	2,18
US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2024	USD	27.792.000	27.196.625	5,56
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	9.725.000	9.175.126	1,88
			73.836.036	15,10
Summe Staatsanleihen			200.646.791	41,02
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			408.191.012	83,45
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Südkorea				
CJ Corp. Preference*	KRW	12	334	0,00
			334	0,00
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA*	EUR	8.197	150.497	0,03
			150.497	0,03
Vereinigtes Königreich				
Rolls-Royce Holdings plc Preference*	GBP	237.495	265	0,00
			265	0,00
Summe Aktien			151.096	0,03
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			151.096	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z [†]	USD	168.094	9.723.570	1,99
			9.723.570	1,99
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			9.723.570	1,99
Exchange Traded Funds				
Italien				
ETFS Industrial Metals Fund	EUR	748.770	7.334.202	1,50
iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	400.390	9.479.233	1,94
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	182.286	9.914.536	2,02
			26.727.971	5,46
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold Fund	USD	168.057	20.201.211	4,13
			20.201.211	4,13
Summe Exchange Traded Funds			46.929.182	9,59
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			56.652.752	11,58
Summe Anlagen			464.994.860	95,06
Barmittel			21.371.862	4,37
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.803.163	0,57
Summe Nettovermögen			489.169.885	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
849	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 16/08/2019	EUR	Goldman Sachs	558.642	0,11
81	Nikkei 225 Index, Call, 21.250.000, 09/08/2019	JPY	Goldman Sachs	290.576	0,06
156	S&P 500 Index, Call, 2.960.000, 19/07/2019	USD	Goldman Sachs	328.909	0,07
Gesamtwert der gekauften Optionskontrakte				1.178.127	0,24

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	(108)	EUR	(3.723.840)	(75.095)	(0,02)
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	(79)	USD	(3.657.787)	(159.972)	(0,03)
S&P 500 Ermini Index, 20/09/2019	(30)	USD	(3.867.246)	(52.578)	(0,01)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/09/2019	(90)	JPY	(7.792.722)	(67.875)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(355.520)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(355.520)	(0,07)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
CHF	445.000	EUR	390.177	11/07/2019	State Street	10.332	0,00
EUR	1.404.770	GBP	1.215.000	11/07/2019	RBC	48.215	0,01
EUR	518.787	GBP	450.000	11/07/2019	State Street	16.359	0,00
EUR	1.591.580	GBP	1.380.000	11/07/2019	UBS	50.801	0,01
EUR	18.984.297	USD	21.465.000	11/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	141.604	0,03
EUR	33.986.955	USD	38.315.000	11/07/2019	J.P. Morgan	352.772	0,08
EUR	5.928.746	USD	6.740.000	11/07/2019	RBC	12.149	0,00
EUR	13.981.719	USD	15.770.000	11/07/2019	State Street	138.288	0,03
EUR	668.261	USD	750.000	11/07/2019	UBS	9.886	0,00
JPY	30.000.000	EUR	239.714	11/07/2019	RBC	4.875	0,00
JPY	1.120.000.000	EUR	8.934.375	11/07/2019	State Street	196.959	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						982.240	0,20
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						982.240	0,20

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	709.025	CHF	800.000	11/07/2019	Goldman Sachs	(10.992)	0,00
EUR	513.281	CHF	575.000	11/07/2019	J.P. Morgan	(4.232)	0,00
EUR	901.735	CHF	1.025.000	11/07/2019	State Street	(20.786)	0,00
EUR	979.432	CHF	1.100.000	11/07/2019	UBS	(10.592)	0,00
EUR	6.019.159	JPY	755.000.000	11/07/2019	J.P. Morgan	(136.338)	(0,03)
EUR	6.242.957	JPY	790.000.000	11/07/2019	UBS	(197.894)	(0,04)
GBP	675.000	EUR	760.948	11/07/2019	Barclays	(7.306)	0,00
GBP	565.000	EUR	643.897	11/07/2019	Goldman Sachs	(13.070)	0,00
GBP	3.310.000	EUR	3.855.526	11/07/2019	J.P. Morgan	(159.889)	(0,03)
GBP	785.000	EUR	888.934	11/07/2019	State Street	(12.476)	0,00
JPY	220.000.000	EUR	1.799.788	11/07/2019	HSBC	(6.133)	0,00
JPY	180.000.000	EUR	1.475.863	11/07/2019	RBC	(8.327)	0,00
JPY	1.120.000.000	EUR	9.148.010	11/07/2019	State Street	(16.677)	0,00
USD	925.000	EUR	816.183	11/07/2019	Barclays	(4.187)	0,00
USD	36.580.000	EUR	32.414.275	11/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	(303.132)	(0,07)
USD	870.000	EUR	772.452	11/07/2019	J.P. Morgan	(8.737)	0,00
USD	6.695.000	EUR	5.906.828	11/07/2019	RBC	(29.734)	(0,01)
USD	5.700.000	EUR	5.033.401	11/07/2019	State Street	(29.752)	(0,01)
USD	9.530.000	EUR	8.534.508	11/07/2019	UBS	(168.756)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(1.149.010)	(0,23)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(1.149.010)	(0,23)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(166.770)	(0,03)

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Wrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlt/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
2.100.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.30-V1	Verkauf	5,00%	20/06/2023	147.380	147.380	0,03
3.400.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.30-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2023	238.615	238.615	0,04
7.300.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2023	511.745	511.745	0,11
8.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 30 Version 2	Verkauf	5,00%	20/12/2023	766.637	766.637	0,16
500.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 31 Version 1	Verkauf	5,00%	20/06/2024	56.337	56.337	0,01
15.550.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 30 Version 1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	370.787	370.787	0,08
15.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 31 Version 2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	349.782	349.782	0,07
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							2.441.283	2.441.283	0,50
1.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.EM.28-V2	Verkauf	1,00%	20/12/2022	(9.628)	(9.628)	0,00
1.300.000	USD	Barclays	CDX.EM.28-V2	Verkauf	1,00%	20/12/2022	(12.516)	(12.516)	0,00
1.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(24.987)	(24.987)	(0,01)
2.000.000	USD	BNP Paribas	CDX.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(49.974)	(49.974)	(0,01)
2.100.000	USD	Citigroup	CDX.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(52.471)	(52.471)	0,00
6.000.000	USD	Barclays	CDX.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(149.921)	(149.921)	(0,04)
800.000	USD	Citigroup	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(22.200)	(22.200)	0,00
7.000.000	USD	Barclays	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(194.246)	(194.246)	(0,04)
1.300.000	USD	BNP Paribas	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(36.074)	(36.074)	(0,01)
5.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(152.622)	(152.622)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(704.639)	(704.639)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							1.736.644	1.736.644	0,36

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.900.153	1.882.552
Barmittel	UBS	EUR	-	320.000
			1.900.153	2.202.552

Global Balanced Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen

Australien

APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	600.000	621.536	0,13
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	600.000	677.590	0,14
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	300.000	308.507	0,07
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 2,375% 24/07/2020	EUR	300.000	308.171	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5,125% 10/09/2019	EUR	300.000	302.919	0,06
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2019	EUR	600.000	725.442	0,15
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 2,25% 25/09/2020	EUR	300.000	309.129	0,07
Commonwealth Bank of Australia 5,5% 06/08/2019	EUR	300.000	301.575	0,06
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	300.000	310.417	0,07
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	300.000	309.022	0,07
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6% 21/09/2020	EUR	1.100.000	1.177.385	0,25
National Australia Bank Ltd., Reg. S 4,625% 10/02/2020	EUR	300.000	308.462	0,07
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,5% 15/09/2020	EUR	300.000	312.894	0,07
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	300.000	304.278	0,06
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 2,875% 11/10/2019	EUR	300.000	302.601	0,06
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 2,5% 23/10/2020	EUR	300.000	310.207	0,07
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	150.000	158.466	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	300.000	322.863	0,07
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 4,25% 23/03/2020	EUR	300.000	309.833	0,07
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1,375% 26/03/2029	EUR	200.000	212.362	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	300.000	308.217	0,07
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	600.000	654.098	0,14
			8.855.974	1,88

Österreich

Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,5% 21/02/2025	EUR	600.000	617.568	0,13
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	300.000	355.213	0,08
			972.781	0,21

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 16/12/2019	EUR	300.000	303.023	0,06
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	600.000	696.852	0,15
Belfius Bank SA, Reg. S 1% 26/10/2024	EUR	300.000	307.397	0,07
KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,375% 25/11/2024	EUR	300.000	302.512	0,06

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Brasilien

Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	300.000	324.844	0,07
			324.844	0,07

Kanada

Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	600.000	610.992	0,13
			610.992	0,13

China

CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	600.000	621.621	0,13
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	350.000	350.838	0,08
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	600.000	616.059	0,13
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,3% 06/03/2022	EUR	300.000	302.810	0,07
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0,25% 25/04/2022	EUR	100.000	100.608	0,02
Shougang Group Co. Ltd., Reg. S 1,35% 07/08/2020	EUR	300.000	301.671	0,06
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	300.000	299.600	0,06
			2.593.207	0,55

Finnland

Saastopankkien Keskuspankki Suomi OYJ, Reg. S 1% 06/05/2020	EUR	300.000	302.744	0,07
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	100.000	101.383	0,02
			404.127	0,09

Frankreich

Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 4,125% 13/04/2020	EUR	300.000	310.270	0,07
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	300.000	330.897	0,07
AXA SA, Reg. S, FRN 5,25% 16/04/2040	EUR	300.000	312.584	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 22/10/2020	EUR	300.000	315.552	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	500.000	510.930	0,11
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	500.000	550.202	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	100.000	108.477	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 10/10/2023	EUR	600.000	621.566	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	300.000	338.428	0,07
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	400.000	408.714	0,09
BPCE SA, Reg. S 0,625% 20/04/2020	EUR	300.000	302.167	0,06
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026	EUR	600.000	631.417	0,13
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 2,5% 03/09/2038	EUR	300.000	360.554	0,08
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	500.000	553.390	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 1,375% 13/03/2025	EUR	300.000	314.689	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	300.000	306.563	0,06
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	200.000	222.391	0,05
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	300.000	300.786	0,06
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.384	0,02
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	300.000	324.462	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport SAS, Reg. S 0,625% 27/03/2023	EUR	200.000	201.766	0,04
Orange SA, Reg. S 0,5% 15/01/2022	EUR	100.000	101.533	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300.000	355.983	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 0,25% 18/01/2022	EUR	100.000	100.901	0,02
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	300.000	328.547	0,07
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	300.000	321.315	0,07
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	300.000	334.921	0,07
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	100.000	100.117	0,02
			9.078.506	1,93

Deutschland

Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	300.000	333.177	0,07
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5% 26/06/2026	EUR	600.000	622.897	0,13
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 15/04/2020	EUR	300.000	300.906	0,06
BMW Finance NV, Reg. S 0,25% 14/01/2022	EUR	150.000	151.206	0,03
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	450.000	451.854	0,10
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	150.000	153.129	0,03
BMW Finance NV, Reg. S 1% 14/11/2024	EUR	300.000	311.650	0,07
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	250.000	264.737	0,06
Commerzbank AG, Reg. S 0,5% 28/08/2023	EUR	300.000	304.274	0,06
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	600.000	675.575	0,14
Daimler AG, Reg. S 0,625% 05/03/2020	EUR	300.000	301.647	0,06
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	300.000	319.994	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	500.000	494.736	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/07/2020	EUR	300.000	308.916	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875% 15/02/2025	EUR	75.000	80.612	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	75.000	85.616	0,02
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	300.000	308.370	0,07
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 8,5% 31/10/2019	EUR	300.000	308.511	0,07
innogy Finance BV, Reg. S 0,75% 30/11/2022	EUR	300.000	308.247	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	600.000	668.002	0,14
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0,75% 17/10/2022	EUR	500.000	507.814	0,11
SAP SE, Reg. S 0,25% 10/03/2022	EUR	200.000	202.303	0,04
SAP SE, Reg. S 0,75% 10/12/2024	EUR	100.000	103.886	0,02
Schaeffler AG, Reg. S 1,125% 26/03/2022	EUR	225.000	230.426	0,05
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 2% 12/06/2020	EUR	300.000	306.191	0,06

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,25% 15/12/2025	EUR	600.000	605.336	0,13
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,625% 01/04/2022	EUR	620.000	625.519	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	400.000	487.882	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	300.000	329.513	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	300.000	312.725	0,07
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,25% 16/02/2021	EUR	160.000	160.496	0,03
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	300.000	321.180	0,07
			10.947.327	2,33
Hongkong				
Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd., Reg. S 1,375% 31/10/2021	EUR	300.000	309.762	0,07
			309.762	0,07
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	400.000	399.570	0,09
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	100.000	99.594	0,02
			499.164	0,11
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021	EUR	400.000	420.473	0,09
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	600.000	643.803	0,14
			1.064.276	0,23
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	175.000	188.891	0,04
			188.891	0,04
Irland				
Allied Irish Banks plc, Reg. S 1,375% 16/03/2020	EUR	300.000	303.250	0,06
Bank of Ireland, Reg. S 1,25% 09/04/2020	EUR	300.000	303.311	0,06
ESB Finance DAC, Reg. S 2,125% 05/11/2033	EUR	200.000	227.150	0,05
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	300.000	308.282	0,07
			1.141.993	0,24
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	300.000	307.650	0,07
ACEA SpA, Reg. S 1,75% 23/05/2028	EUR	100.000	103.269	0,02
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,875% 14/01/2020	EUR	300.000	304.891	0,06
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10,125% 10/07/2042	EUR	600.000	754.738	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	300.000	305.184	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 4,875% 11/03/2020	EUR	300.000	310.515	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 1,125% 16/09/2026	EUR	300.000	312.889	0,07
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	300.000	302.911	0,06
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	600.000	601.888	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,125% 14/01/2020	EUR	500.000	503.255	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	550.000	549.884	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	400.000	396.730	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,375% 15/10/2019	EUR	300.000	303.903	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1% 23/07/2023	EUR	600.000	623.381	0,13
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	100.147	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	600.000	631.750	0,13
			6.412.985	1,36
Japan				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 0,375% 21/11/2020	EUR	300.000	302.098	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, FRN 3% 21/11/2030	EUR	100.000	115.803	0,02
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 1,8% 23/07/2020	EUR	300.000	306.459	0,07
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 0,25% 10/01/2022	EUR	100.000	100.981	0,02
			825.341	0,17
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	600.000	614.537	0,13
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	300.000	317.193	0,07
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,5% 30/04/2021	EUR	250.000	252.167	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	350.000	362.216	0,08
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	175.000	194.272	0,04
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	150.000	152.672	0,03
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	300.000	309.513	0,07
			2.202.570	0,47
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 24/11/2022	EUR	300.000	291.843	0,06
			291.843	0,06
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	600.000	703.707	0,15
Coöperatieve Rabobank UA 3,75% 09/11/2020	EUR	300.000	315.550	0,07

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	300.000	313.455	0,07
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	600.000	626.958	0,13
ING Bank NV, Reg. S 0,375% 26/11/2021	EUR	200.000	202.390	0,04
ING Bank NV, Reg. S 0% 08/04/2022	EUR	200.000	200.588	0,04
ING Groep NV, Reg. S 1% 20/09/2023	EUR	100.000	103.257	0,02
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	300.000	305.697	0,07
Nationale-Niederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	100.000	100.853	0,02
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	300.000	341.040	0,07
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	300.000	319.257	0,07
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	300.000	325.505	0,07
			3.858.257	0,82
Neuseeland				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,5% 10/06/2022	EUR	300.000	304.750	0,06
			304.750	0,06
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027	EUR	150.000	152.548	0,03
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,875% 21/01/2022	EUR	200.000	204.128	0,05
			356.676	0,08
Polen				
mFinance France SA, Reg. S 1,398% 26/09/2020	EUR	600.000	609.823	0,13
PZU Finance AB, Reg. S 1,375% 03/07/2019	EUR	300.000	300.127	0,06
			909.950	0,19
Portugal				
EDP Finance BV, Reg. S 4,125% 29/06/2020	EUR	300.000	312.570	0,06
EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	300.000	318.684	0,07
			631.254	0,13
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	600.000	609.353	0,13
			609.353	0,13
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1,5% 27/06/2024	EUR	200.000	208.663	0,04
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	214.607	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Banco Santander SA, Reg. S 2% 03/02/2020	EUR	300.000	304.104	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	600.000	677.748	0,14
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	500.000	509.942	0,11
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 15/02/2027	EUR	300.000	319.104	0,07
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	300.000	302.656	0,06
Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	100.000	100.908	0,02
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	300.000	305.079	0,07
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	200.000	224.259	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	300.000	313.172	0,07
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	300.000	312.551	0,07
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	300.000	328.329	0,07
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	300.000	307.053	0,07
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	300.000	318.991	0,07
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	300.000	302.521	0,06
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	200.000	205.964	0,04
			5.255.651	1,12
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 3,375% 23/09/2020	EUR	300.000	312.658	0,07
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2,125% 05/09/2023	EUR	100.000	104.343	0,02
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1,875% 10/11/2025	EUR	300.000	306.710	0,06
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	500.000	509.323	0,11
			1.233.034	0,26
Schweiz				
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/07/2025	EUR	500.000	519.026	0,11
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	600.000	609.895	0,13
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	300.000	312.477	0,07
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	300.000	311.756	0,07
Zurich Insurance Co. Ltd., FRN 7,5% 24/07/2039	EUR	300.000	301.500	0,06
			2.054.654	0,44
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	350.000	367.157	0,08
			367.157	0,08

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Anington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	300.000	307.723	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	300.000	320.635	0,07
BAT Capital Corp., Reg. S 1,125% 16/11/2023	EUR	300.000	306.897	0,06
BAT International Finance plc, Reg. S 4,875% 24/02/2021	EUR	300.000	324.251	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,9% 03/07/2024	EUR	300.000	311.810	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	300.000	307.396	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	600.000	653.254	0,14
British Telecommunications plc, Reg. S 0,625% 10/03/2021	EUR	100.000	101.253	0,02
Coventry Building Society, Reg. S 2,5% 18/11/2020	EUR	300.000	310.518	0,07
Diageo Finance plc, Reg. S 0,25% 22/10/2021	EUR	150.000	151.395	0,03
FCE Bank plc, Reg. S 1,114% 13/05/2020	EUR	300.000	302.937	0,06
FCE Bank plc, Reg. S 1,134% 10/02/2022	EUR	300.000	301.483	0,06
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	300.000	314.437	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	300.000	338.384	0,07
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 5% 02/12/2019	EUR	300.000	306.375	0,06
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	300.000	306.075	0,06
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	350.000	366.162	0,08
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	300.000	311.637	0,07
Lloyds Bank plc, Reg. S 6,5% 24/03/2020	EUR	300.000	313.913	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	450.000	448.361	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	450.000	450.892	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	75.000	80.309	0,02
NatWest Markets plc, Reg. S 0,625% 02/03/2022	EUR	300.000	301.456	0,06
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 4,25% 18/06/2076	EUR	300.000	311.275	0,07
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	300.000	307.694	0,07
Santander UK plc, Reg. S 0,875% 25/11/2020	EUR	300.000	303.965	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	300.000	313.411	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S 1% 11/09/2020	EUR	300.000	303.551	0,06
Vodafone Group plc, Reg. S 2,2% 25/08/2026	EUR	300.000	335.182	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	300.000	346.753	0,07
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	300.000	303.757	0,06
			9.763.141	2,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0% 27/09/2020	EUR	150.000	150.240	0,03
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,875% 27/09/2023	EUR	400.000	414.016	0,09
Altria Group, Inc. 1% 15/02/2023	EUR	300.000	306.914	0,07
Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	150.000	162.803	0,04
Amgen, Inc., Reg. S 2,125% 13/09/2019	EUR	300.000	301.438	0,06
AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	300.000	321.254	0,07
AT&T, Inc. 2,35% 05/09/2029	EUR	600.000	667.618	0,14
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	300.000	313.777	0,07
Bank of America Corp., Reg. S 2,5% 27/07/2020	EUR	300.000	308.661	0,07
Bank of America Corp., Reg. S 1,625% 14/09/2022	EUR	600.000	630.561	0,13
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	300.000	322.573	0,07
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	250.000	252.506	0,05
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,174% 04/06/2021	EUR	100.000	100.403	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	150.000	151.141	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 0,25% 17/01/2021	EUR	300.000	301.941	0,06
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	200.000	201.293	0,04
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	150.000	151.996	0,03
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	300.000	319.469	0,07
Citigroup, Inc. 7,375% 04/09/2019	EUR	100.000	101.359	0,02
Citigroup, Inc., Reg. S 0,5% 29/01/2022	EUR	100.000	101.525	0,02
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	600.000	631.171	0,14
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	150.000	152.437	0,03
Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S 0,021% 14/05/2021	EUR	400.000	400.968	0,09
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	150.000	157.905	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 0,125% 21/05/2021	EUR	100.000	100.425	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	250.000	255.065	0,06
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	150.000	166.489	0,04
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	250.000	251.661	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	200.000	212.170	0,05
GE Capital European Funding Unlimited Co., Reg. S 2,25% 20/07/2020	EUR	300.000	307.326	0,07
GE Capital European Funding Unlimited Co., Reg. S 0,8% 21/01/2022	EUR	300.000	305.752	0,07
General Electric Co. 0,375% 17/05/2022	EUR	300.000	301.763	0,06
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	300.000	299.108	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 5,125% 23/10/2019	EUR	300.000	304.996	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	600.000	651.120	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	300.000	309.697	0,07
Harman Finance International SCA 2% 27/05/2022	EUR	300.000	314.270	0,07
Honeywell International, Inc. 0,65% 21/02/2020	EUR	300.000	301.683	0,06
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	200.000	202.647	0,04

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
International Flavors & Fragrances, Inc. 0,5% 25/09/2021	EUR	250.000	253.106	0,05
Johnson Controls International plc 0% 04/12/2020	EUR	200.000	200.202	0,04
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	300.000	315.152	0,07
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	500.000	516.935	0,11
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	600.000	655.993	0,14
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	200.000	204.998	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	150.000	156.205	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	200.000	215.261	0,05
McKesson Corp. 0,625% 17/08/2021	EUR	200.000	202.764	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0% 07/03/2021	EUR	300.000	300.599	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0% 02/12/2022	EUR	100.000	100.166	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	250.000	253.003	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	99.654	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	100.000	96.917	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	200.000	202.417	0,04
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	300.000	313.865	0,07
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	600.000	617.086	0,13
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0,125% 07/03/2022	EUR	100.000	100.599	0,02
Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025	EUR	300.000	308.071	0,07
Philip Morris International, Inc. 0,625% 08/11/2024	EUR	200.000	204.311	0,04
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	300.000	329.357	0,07
Prologis LP, REIT 1,375% 07/10/2020	EUR	300.000	304.624	0,07
Stryker Corp. 1,125% 30/11/2023	EUR	150.000	156.979	0,03
Stryker Corp. 2,125% 30/11/2027	EUR	100.000	112.504	0,02
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	600.000	639.547	0,14
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	350.000	353.428	0,08
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425% 13/12/2026	EUR	300.000	327.212	0,07
			18.749.096	3,99
Summe Unternehmensanleihen			92.427.340	19,66

Aktienwerte

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA	EUR	2.713	210.529	0,05
Solvay SA	EUR	2.121	192.714	0,04
			403.243	0,09

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Brasilien

Ambev SA	BRL	21.200	87.326	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	14.900	129.032	0,03
Banco Bradesco SA Preference	BRL	23.266	203.879	0,04
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	21.407	178.565	0,04
Itausa - Investimentos Itau SA Preference	BRL	31.333	93.103	0,02
Lojas Renner SA	BRL	9.361	100.666	0,02
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	22.758	143.588	0,03
Vale SA	BRL	11.078	131.846	0,03
			1.068.005	0,23

Chile

Cencosud SA	CLP	45.392	79.183	0,02
Empresas CMPC SA	CLP	27.860	67.320	0,01
			146.503	0,03

China

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	9.429	1.401.374	0,30
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	10.500	57.830	0,01
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	10.000	60.364	0,01
Baidu, Inc., ADR	USD	2.803	285.518	0,06
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	671.000	249.142	0,05
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	6.500	34.483	0,01
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	323.000	78.136	0,02
China Cinda Asset Management Co. Ltd. 'H'	HKD	257.000	52.049	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	689.000	521.728	0,11
China Everbright Ltd.	HKD	94.000	122.052	0,03
China Evergrande Group	HKD	20.000	49.281	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	83.000	179.677	0,04
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	39.000	132.739	0,03
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	38.500	168.724	0,04
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	42.000	62.756	0,01
China Mobile Ltd.	HKD	46.500	372.252	0,08
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	56.000	181.464	0,04
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	41.200	141.618	0,03
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	288.000	172.067	0,04
China Resources Land Ltd.	HKD	38.000	147.079	0,03
China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	26.000	47.859	0,01
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	118.000	52.178	0,01
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	212.000	48.899	0,01
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	144.000	138.852	0,03
CITIC Ltd.	HKD	52.000	65.880	0,01
CNOOC Ltd.	HKD	167.000	251.034	0,05
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	105.769	141.379	0,03
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	88.000	124.756	0,03
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	4.413	143.248	0,03
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	5.700	48.741	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	121.500	141.900	0,03
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	37.000	55.618	0,01
Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	55.000	133.668	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	519.000	332.853	0,07
JD.com, Inc., ADR	USD	7.056	187.695	0,04
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	52.000	60.848	0,01
NetEase, Inc., ADR	USD	643	146.483	0,03
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	732	61.927	0,01
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	280.000	135.783	0,03
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	42.000	39.837	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	38.000	401.048	0,09
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	13.800	166.760	0,04
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	15.000	64.809	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
TAL Education Group, ADR	USD	1.802	59.950	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	38.300	1.519.465	0,32
Yum China Holdings, Inc.	USD	3.635	146.893	0,03
			9.188.696	1,95
Kolumbien				
Grupo de Inversiones Suramericana SA	COP	9.713	91.325	0,02
			91.325	0,02
Tschechien				
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	22.175	66.911	0,01
			66.911	0,01
Dänemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	2.277	264.863	0,05
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	8.102	362.884	0,08
			627.747	0,13
Frankreich				
Accor SA	EUR	3.926	147.775	0,03
Air Liquide SA	EUR	1.698	208.260	0,04
Airbus SE	EUR	2.130	264.504	0,06
AXA SA	EUR	7.056	161.971	0,04
BNP Paribas SA	EUR	7.657	318.914	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.511	168.174	0,04
Credit Agricole SA	EUR	15.327	161.700	0,03
Danone SA	EUR	3.430	254.506	0,05
Eiffage SA	EUR	2.273	197.387	0,04
Engie SA	EUR	11.922	158.205	0,03
Kering SA	EUR	410	213.405	0,05
Legrand SA	EUR	4.529	291.305	0,06
L'Oreal SA	EUR	981	243.779	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.078	400.800	0,08
Pernod Ricard SA	EUR	984	158.768	0,03
Safran SA	EUR	1.928	247.459	0,05
Sanofi	EUR	4.203	318.714	0,07
Schneider Electric SE	EUR	3.476	277.037	0,06
TOTAL SA	EUR	9.049	444.758	0,10
Vinci SA	EUR	3.322	298.847	0,06
Vivendi SA	EUR	7.092	171.626	0,04
			5.107.894	1,08
Deutschland				
adidas AG	EUR	894	241.201	0,05
Allianz SE	EUR	1.681	353.430	0,07
BASF SE	EUR	4.434	282.534	0,06
Bayer AG	EUR	3.533	215.054	0,05
Continental AG	EUR	1.357	173.832	0,04
Daimler AG	EUR	6.388	311.702	0,07
Deutsche Post AG	EUR	6.591	189.623	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	22.595	342.766	0,07
Infineon Technologies AG	EUR	8.393	131.183	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	870	191.835	0,04
SAP SE	EUR	3.854	460.399	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Siemens AG	EUR	3.100	323.578	0,07
Vonovia SE	EUR	3.261	136.049	0,03
			3.353.186	0,72
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	41.200	390.550	0,08
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	14.400	35.402	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	17.000	58.817	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	14.500	99.764	0,02
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	12.684	109.890	0,02
CLP Holdings Ltd.	HKD	8.500	82.440	0,02
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	13.000	77.011	0,02
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	2.800	61.275	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	53.179	103.633	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5.445	168.967	0,04
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	10.400	58.838	0,01
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	1.039	57.522	0,01
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	1.433	48.001	0,01
Link REIT	HKD	10.500	113.415	0,02
Sands China Ltd.	HKD	15.200	63.877	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	8.000	119.266	0,03
Teclonic Industries Co. Ltd.	HKD	8.000	53.827	0,01
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	59.500	53.021	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	9.000	55.745	0,01
			1.811.261	0,38
Ungarn				
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.933	67.545	0,01
			67.545	0,01
Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	15.750	162.112	0,03
Bajaj Finance Ltd.	INR	1.021	47.844	0,01
Bajaj Finserv Ltd.	INR	406	44.059	0,01
Bharti Airtel Ltd.	INR	16.450	72.591	0,02
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	1.474	47.857	0,01
Grasim Industries Ltd.	INR	7.012	81.595	0,02
HCL Technologies Ltd.	INR	3.116	42.231	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	7.187	163.548	0,03
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	11.366	317.173	0,07
ICICI Bank Ltd.	INR	25.848	143.825	0,03
Infosys Ltd.	INR	27.391	255.239	0,05
ITC Ltd.	INR	19.634	68.446	0,01
Larsen & Toubro Ltd.	INR	8.720	172.414	0,04
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	9.765	81.465	0,02
Marico Ltd.	INR	10.173	47.987	0,01
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	1.661	138.172	0,03
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	27.467	72.343	0,02
Reliance Industries Ltd.	INR	20.251	323.043	0,07
State Bank of India	INR	9.289	42.717	0,01
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	9.063	46.258	0,01
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	7.451	211.252	0,04
UltraTech Cement Ltd.	INR	1.677	97.259	0,02
			2.679.430	0,57
Indonesien				
Astra International Tbk. PT	IDR	336.100	155.731	0,03
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	109.100	203.391	0,05

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Indonesien (Fortsetzung)

Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	106.200	53.005	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	593.800	161.018	0,04
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	237.800	61.230	0,01

634.375 **0,14**

Irland

CRH plc	EUR	7.313	208.640	0,04
---------	-----	-------	---------	------

208.640 **0,04**

Italien

Enel SpA	EUR	34.699	213.226	0,04
Eni SpA	EUR	11.193	163.082	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	76.273	143.027	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	42.650	239.437	0,05
UniCredit SpA	EUR	11.183	121.067	0,03

879.839 **0,19**

Japan

Aeon Co. Ltd.	JPY	7.500	113.185	0,02
Air Water, Inc.	JPY	9.300	139.819	0,03
Aozora Bank Ltd.	JPY	5.300	111.745	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	2.800	110.605	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	11.700	109.557	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	15.600	195.234	0,04
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	1.900	81.017	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	4.300	148.717	0,03
Canon, Inc.	JPY	8.400	215.457	0,05
Central Japan Railway Co.	JPY	1.100	193.538	0,04
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	7.200	88.728	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.900	109.056	0,02
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	32.300	105.601	0,02
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	10.300	136.462	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.800	128.639	0,03
Daikin Industries Ltd.	JPY	1.700	194.944	0,04
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	600	67.190	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	4.100	104.996	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	25.200	96.997	0,02
Denso Corp.	JPY	4.000	147.832	0,03
Dentsu, Inc.	JPY	2.800	85.836	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	2.200	180.803	0,04
Eisai Co. Ltd.	JPY	1.700	84.423	0,02
FANUC Corp.	JPY	1.400	227.487	0,05
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	300	159.303	0,03
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	3.500	155.891	0,03
Fujitsu Ltd.	JPY	1.800	110.243	0,02
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	4.000	125.884	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	5.900	189.960	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	11.400	258.852	0,06
Hoya Corp.	JPY	2.500	168.239	0,04
Inpex Corp.	JPY	11.400	90.278	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	9.400	157.915	0,03
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	6.200	86.540	0,02
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	24	128.362	0,03
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	60	106.642	0,02
Japan Tobacco, Inc.	JPY	7.800	151.322	0,03
JFE Holdings, Inc.	JPY	7.300	94.186	0,02
JXTG Holdings, Inc.	JPY	27.500	119.818	0,03
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	8.700	87.565	0,02
Kao Corp.	JPY	3.400	227.585	0,05
KDDI Corp.	JPY	9.300	208.022	0,04
Keyence Corp.	JPY	700	377.415	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	2.800	117.796	0,03
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	6.600	125.028	0,03
Komatsu Ltd.	JPY	8.100	171.704	0,04
Kubota Corp.	JPY	7.500	109.639	0,02
Kyocera Corp.	JPY	2.700	154.864	0,03
Makita Corp.	JPY	2.900	86.537	0,02
Marubeni Corp.	JPY	18.000	104.637	0,02
Mazda Motor Corp.	JPY	11.300	103.600	0,02
MEUI Holdings Co. Ltd.	JPY	1.600	100.446	0,02
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	6.900	102.668	0,02
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	12.300	175.896	0,04
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	7.300	155.490	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	202.000	257.085	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	3.700	103.169	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4.000	157.844	0,03
NGK Insulators Ltd.	JPY	9.100	116.557	0,03
Nidec Corp.	JPY	1.900	228.103	0,05
Nintendo Co. Ltd.	JPY	700	225.376	0,05
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	18	108.306	0,02
Nippon Steel Corp.	JPY	8.000	120.600	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	200	8.181	0,00
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	18.200	114.495	0,02
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	1.900	107.507	0,02
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	800	93.141	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	2.300	99.705	0,02
Nomura Holdings, Inc.	JPY	42.700	132.083	0,03
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	6.500	133.150	0,03
Obic Co. Ltd.	JPY	1.100	109.414	0,02
Oji Holdings Corp.	JPY	12.900	65.419	0,01
Olympus Corp.	JPY	8.800	85.810	0,02
Omron Corp.	JPY	2.500	114.551	0,02
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.400	152.267	0,03
ORIX Corp.	JPY	10.500	137.657	0,03
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	3.800	108.932	0,02
Panasonic Corp.	JPY	20.800	152.219	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6.900	202.185	0,04
Resona Holdings, Inc.	JPY	32.500	118.868	0,03
Secom Co. Ltd.	JPY	1.700	128.540	0,03
Sekisui House Ltd.	JPY	6.800	98.435	0,02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	172.506	0,04
Shimano, Inc.	JPY	800	104.555	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.600	212.722	0,05
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	2.600	131.618	0,03
Shiseido Co. Ltd.	JPY	2.500	165.528	0,04
SMC Corp.	JPY	400	131.004	0,03
Softbank Corp.	JPY	11.200	127.795	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	10.800	454.796	0,10
Sompo Holdings, Inc.	JPY	3.000	101.775	0,02
Sony Corp.	JPY	6.900	317.736	0,07
Subaru Corp.	JPY	4.700	100.359	0,02
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	30.200	123.112	0,03
Sumitomo Corp.	JPY	10.600	141.085	0,03
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	13.800	159.149	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	10.800	335.131	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	5.000	159.230	0,03
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	4.000	125.492	0,03
Suzuki Motor Corp.	JPY	2.300	94.961	0,02
Symx Corp.	JPY	1.400	80.208	0,02
Taisei Corp.	JPY	3.700	118.102	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.400	355.329	0,08
TDK Corp.	JPY	1.700	115.595	0,03
Terumo Corp.	JPY	5.900	154.411	0,03
Tobu Railway Co. Ltd.	JPY	4.200	107.523	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	4.500	198.083	0,04
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	16.000	73.313	0,02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.600	197.240	0,04

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	4.400	91.029	0,02
Tokyu Corp.	JPY	7.100	110.622	0,02
Toray Industries, Inc.	JPY	13.100	87.495	0,02
Toshiba Corp.	JPY	4.700	128.562	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	13.000	708.862	0,15
Toyota Tsusho Corp.	JPY	3.700	98.493	0,02
Unicharm Corp.	JPY	3.800	100.505	0,02
USS Co. Ltd.	JPY	6.100	105.585	0,02
West Japan Railway Co.	JPY	1.400	99.487	0,02
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	1.700	88.013	0,02
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	7.600	122.688	0,03
			17.469.493	3,71
Malaysia				
Genting Bhd.	MYR	29.800	42.888	0,01
Genting Plantations Bhd.	MYR	34.100	72.490	0,02
IHH Healthcare Bhd.	MYR	38.500	47.470	0,01
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	14.600	76.227	0,02
Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	31.300	56.757	0,01
Maxis Bhd.	MYR	67.000	79.333	0,02
Sime Darby Plantation Bhd.	MYR	63.600	66.519	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	55.300	162.700	0,03
Westports Holdings Bhd.	MYR	47.900	40.120	0,01
			644.504	0,14
Mexiko				
America Movil SAB de CV	MXN	181.915	116.582	0,03
Cemex SAB de CV	MXN	170.800	62.637	0,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	11.600	96.944	0,02
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	15.700	80.628	0,02
			356.791	0,08
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	1.699	311.563	0,07
Heineken NV	EUR	1.539	150.360	0,03
ING Groep NV	EUR	20.514	209.489	0,04
Koninklijke DSM NV	EUR	2.051	222.636	0,05
Koninklijke Philips NV	EUR	6.702	255.648	0,05
Unilever NV, CVA	EUR	5.879	311.940	0,07
Wolters Kluwer NV	EUR	2.929	186.870	0,04
			1.648.506	0,35
Norwegen				
Equinor ASA	NOK	13.635	236.438	0,05
			236.438	0,05
Peru				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	6.444	93.237	0,02
			93.237	0,02
Philippinen				
Ayala Land, Inc.	PHP	197.200	171.651	0,03
BDO Unibank, Inc.	PHP	18.930	45.410	0,01
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	200.200	127.267	0,03
			344.328	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Polen				
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	9.434	95.178	0,02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	7.267	74.941	0,02
			170.119	0,04
Katar				
Qatar National Bank QPSC	QAR	25.260	115.995	0,02
			115.995	0,02
Singapur				
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	33.800	58.368	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.867	115.731	0,03
Keppel Corp. Ltd.	SGD	17.300	74.799	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	13.305	98.468	0,02
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	35.900	56.168	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	5.677	96.302	0,02
			499.836	0,11
Südafrika				
Absa Group Ltd.	ZAR	7.452	81.630	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	20.019	85.252	0,02
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.368	290.610	0,06
Remgro Ltd.	ZAR	7.266	85.236	0,02
Sanlam Ltd.	ZAR	14.820	72.069	0,01
Sasol Ltd.	ZAR	3.208	69.863	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	7.562	92.997	0,02
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	24.617	74.996	0,02
			852.653	0,18
Südkorea				
Celltrion, Inc.	KRW	1.062	165.768	0,04
GS Holdings Corp.	KRW	3.388	131.758	0,03
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.858	52.782	0,01
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	18.892	46.995	0,01
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	358	64.038	0,01
Hyundai Motor Co.	KRW	1.669	177.480	0,04
KB Financial Group, Inc.	KRW	4.418	153.861	0,03
KT&G Corp.	KRW	814	60.901	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	541	145.672	0,03
LG Corp.	KRW	1.194	69.742	0,02
LG Electronics, Inc.	KRW	745	44.874	0,01
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	145	144.609	0,03
NAVER Corp.	KRW	1.644	142.354	0,03
NCSOFT Corp.	KRW	131	47.463	0,01
POSCO	KRW	934	173.456	0,04
Samsung C&T Corp.	KRW	819	59.533	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	3.401	98.810	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	33.676	1.202.215	0,26
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	555	112.977	0,02
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	673	42.735	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	312	56.047	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.837	164.963	0,04
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	677	119.300	0,03
SK Hynix, Inc.	KRW	4.707	248.481	0,05
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	937	113.162	0,02
			3.839.976	0,82

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spanien				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	2.595	179.885	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	34.571	170.072	0,03
Banco Santander SA	EUR	73.276	297.647	0,06
Iberdrola SA	EUR	31.377	273.859	0,06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	5.036	133.353	0,03
Telefonica SA	EUR	31.018	224.322	0,05
			1.279.138	0,27

Schweden				
Industrivarden AB 'C'	SEK	14.267	278.110	0,06
L E Lundbergforetagen AB 'B'	SEK	9.115	299.125	0,06
Sandvik AB	SEK	16.718	270.124	0,06
Volvo AB 'B'	SEK	13.938	193.419	0,04
			1.040.778	0,22

Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	10.586	186.102	0,04
Adecco Group AG	CHF	3.397	178.531	0,04
Alcon, Inc.	CHF	1.540	83.000	0,02
Baloise Holding AG	CHF	1.732	268.091	0,06
Cie Financiere Richemont SA	CHF	3.937	292.297	0,06
Credit Suisse Group AG	CHF	19.633	206.894	0,04
Geberit AG	CHF	587	239.986	0,05
Nestle SA	CHF	10.131	920.464	0,20
Novartis AG	CHF	7.702	619.165	0,13
Partners Group Holding AG	CHF	363	249.577	0,05
Roche Holding AG	CHF	2.493	613.038	0,13
Sika AG	CHF	1.471	220.013	0,05
Swiss Re AG	CHF	2.570	228.690	0,05
UBS Group AG	CHF	15.609	162.944	0,03
			4.468.792	0,95

Taiwan				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	28.000	48.808	0,01
AU Optronics Corp.	TWD	170.000	44.812	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	33.000	40.220	0,01
Challease Holding Co. Ltd.	TWD	14.000	50.991	0,01
China Development Financial Holding Corp.	TWD	203.000	54.489	0,01
China Steel Corp.	TWD	84.000	59.403	0,01
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	45.000	144.130	0,03
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	90.000	54.463	0,01
Delta Electronics, Inc.	TWD	30.000	133.926	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	49.000	143.052	0,03
Formosa Plastics Corp.	TWD	59.000	191.478	0,04
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	115.896	254.256	0,06
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	2.000	218.533	0,05
Lite-On Technology Corp.	TWD	38.000	49.007	0,01
MediaTek, Inc.	TWD	18.000	160.201	0,04
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	67.000	149.265	0,03
Pou Chen Corp.	TWD	85.000	92.756	0,02
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	TWD	56.700	90.319	0,02
SinPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	159.000	58.813	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	169.000	1.144.844	0,24
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	67.240	157.614	0,03
Wistron Corp.	TWD	81.000	55.560	0,01
Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	TWD	155.000	81.936	0,02
			3.478.876	0,74

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Thailand				
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	639.700	208.715	0,05
CP ALL PCL	THB	77.900	191.738	0,04
Kasikornbank PCL	THB	12.600	68.336	0,02
PTT Global Chemical PCL	THB	34.800	63.743	0,01
PTT PCL	THB	111.900	156.126	0,03
Thai Oil PCL	THB	27.900	53.100	0,01
			741.758	0,16

Vereinigte Arabische Emirate				
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	22.352	79.443	0,02
			79.443	0,02

Vereinigtes Königreich				
Admiral Group plc	GBP	9.348	229.682	0,05
AstraZeneca plc	GBP	5.014	359.731	0,08
Barclays plc	GBP	97.617	162.988	0,04
BHP Group plc	GBP	9.937	222.958	0,05
BP plc	GBP	80.785	495.145	0,11
British American Tobacco plc	GBP	7.568	232.519	0,05
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	27.149	162.399	0,04
Compass Group plc	GBP	8.622	181.981	0,04
Diageo plc	GBP	10.171	383.376	0,08
Experian plc	GBP	9.241	245.040	0,05
GlaxoSmithKline plc	GBP	18.895	332.491	0,07
Glencore plc	GBP	53.076	161.263	0,03
HSBC Holdings plc	GBP	68.335	500.154	0,11
Imperial Brands plc	GBP	4.690	96.619	0,02
InterContinental Hotels Group plc	GBP	3.621	208.794	0,04
Lloyds Banking Group plc	GBP	349.044	220.913	0,05
National Grid plc	GBP	21.463	200.250	0,04
Prudential plc	GBP	11.955	228.782	0,05
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.676	184.100	0,04
RELX plc	GBP	9.505	202.331	0,04
Rio Tinto plc	GBP	5.144	279.694	0,06
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	26.660	768.039	0,16
Segro plc, REIT	GBP	36.303	293.703	0,06
Tesco plc	GBP	60.869	154.587	0,03
Vodafone Group plc	GBP	128.754	185.641	0,04
			6.693.180	1,43

Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	1.625	246.938	0,05
Abbott Laboratories	USD	4.117	302.940	0,06
AbbVie, Inc.	USD	2.655	167.933	0,04
Adobe, Inc.	USD	1.062	272.835	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	983	928.760	0,20
Altria Group, Inc.	USD	4.187	175.821	0,04
Amazon.com, Inc.	USD	647	1.080.389	0,23
American Airlines Group, Inc.	USD	5.130	145.521	0,03
Amgen, Inc.	USD	1.555	251.915	0,05
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.928	245.391	0,05
Aon plc	USD	1.310	221.546	0,05
Apple, Inc.	USD	7.341	1.272.652	0,27
Applied Materials, Inc.	USD	4.727	186.994	0,04
AT&T, Inc.	USD	11.703	339.171	0,07
Bank of America Corp.	USD	15.374	391.268	0,08
Becton Dickinson and Co.	USD	1.104	243.580	0,05
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.277	613.651	0,13
Boeing Co. (The)	USD	956	304.627	0,06
Booking Holdings, Inc.	USD	116	188.831	0,04
BristolMyers Squibb Co.	USD	3.730	148.242	0,03

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Broadcom, Inc.	USD	821	205.735	0,04
Caterpillar, Inc.	USD	1.696	203.360	0,04
Celgene Corp.	USD	1.629	132.302	0,03
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	410	141.339	0,03
Chevron Corp.	USD	3.317	361.332	0,08
Cigna Corp.	USD	1.630	224.988	0,05
Cisco Systems, Inc.	USD	7.678	373.206	0,08
Citigroup, Inc.	USD	4.388	267.641	0,06
Clorox Co. (The)	USD	1.582	212.984	0,05
CMS Energy Corp.	USD	7.508	381.827	0,08
Coca-Cola Co. (The)	USD	6.169	277.204	0,06
Comcast Corp. 'A'	USD	7.708	284.536	0,06
ConocoPhillips	USD	3.186	172.327	0,04
Corteva, Inc.	USD	3.667	94.565	0,02
Costco Wholesale Corp.	USD	1.166	272.563	0,06
CVS Health Corp.	USD	3.676	177.194	0,04
Deere & Co.	USD	1.329	194.264	0,04
DTE Energy Co.	USD	2.948	330.977	0,07
DuPont de Nemours, Inc.	USD	3.667	238.580	0,05
Eli Lilly & Co.	USD	2.262	220.018	0,05
Entergy Corp.	USD	3.788	340.162	0,07
EOG Resources, Inc.	USD	2.770	223.292	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	7.536	504.338	0,11
Facebook, Inc. 'A'	USD	3.524	589.536	0,13
General Electric Co.	USD	19.406	177.556	0,04
General Motors Co.	USD	5.102	172.605	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	3.143	185.050	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.123	201.769	0,04
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2.303	196.005	0,04
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.217	406.859	0,09
Huntington Bancshares, Inc.	USD	24.959	299.953	0,06
Illumina, Inc.	USD	507	158.214	0,03
Intel Corp.	USD	8.495	357.767	0,08
International Business Machines Corp.	USD	1.702	207.279	0,04
Intuitive Surgical, Inc.	USD	523	237.000	0,05
Johnson & Johnson	USD	4.507	552.017	0,12
JPMorgan Chase & Co.	USD	4.939	484.914	0,10
Lennar Corp. 'A'	USD	3.792	163.032	0,03
Lincoln National Corp.	USD	4.976	279.070	0,06
Linde plc	USD	1.262	221.211	0,05
Lowe's Cos., Inc.	USD	2.307	202.669	0,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.395	321.069	0,07
McDonald's Corp.	USD	1.355	247.476	0,05
Medtronic plc	USD	3.498	298.939	0,06
Merck & Co., Inc.	USD	4.501	331.987	0,07
Microsoft Corp.	USD	11.163	1.309.285	0,28
MidAmerica Apartment Communities, Inc., REIT	USD	3.068	315.395	0,07
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	5.281	250.710	0,05
Netflix, Inc.	USD	822	266.045	0,06
NIKE, Inc. 'B'	USD	3.711	275.380	0,06
Norfolk Southern Corp.	USD	1.167	201.258	0,04
NVIDIA Corp.	USD	1.569	224.645	0,05
Oracle Corp.	USD	4.528	226.657	0,05
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.659	246.370	0,05
PayPal Holdings, Inc.	USD	2.156	215.125	0,05
PepsiCo, Inc.	USD	2.515	290.715	0,06
Pfizer, Inc.	USD	9.519	364.433	0,08
Philip Morris International, Inc.	USD	3.125	214.051	0,05
PPG Industries, Inc.	USD	3.098	315.186	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.832	372.525	0,08
Prudential Financial, Inc.	USD	3.383	297.908	0,06
QUALCOMM, Inc.	USD	2.105	138.822	0,03
Raytheon Co.	USD	1.997	308.995	0,07
Realty Income Corp., REIT	USD	4.395	266.949	0,06
salesforce.com, Inc.	USD	2.136	281.639	0,06

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Schlumberger Ltd.	USD	7.041	243.894	0,05
Starbucks Corp.	USD	2.555	187.533	0,04
SunTrust Banks, Inc.	USD	4.208	230.785	0,05
Synopsys, Inc.	USD	2.296	254.105	0,05
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2.630	252.023	0,05
Target Corp.	USD	2.263	173.039	0,04
TE Connectivity Ltd.	USD	3.499	293.615	0,06
Texas Instruments, Inc.	USD	2.582	262.893	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	982	250.394	0,05
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.380	203.665	0,04
Total System Services, Inc.	USD	2.312	260.445	0,06
Union Pacific Corp.	USD	1.498	221.415	0,05
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.230	201.468	0,04
United Technologies Corp.	USD	2.253	254.096	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.050	430.779	0,09
Valero Energy Corp.	USD	2.620	194.812	0,04
VerSign, Inc.	USD	1.398	253.414	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	7.831	394.677	0,08
Visa, Inc. 'A'	USD	2.706	406.669	0,09
Vornado Realty Trust, REIT	USD	3.965	223.345	0,05
Walmart, Inc.	USD	2.598	253.818	0,05
Walt Disney Co. (The)	USD	2.565	312.809	0,07
Waste Management, Inc.	USD	2.962	302.130	0,06
Wells Fargo & Co.	USD	6.992	290.967	0,06
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	9.014	207.551	0,04
Williams Cos., Inc. (The)	USD	6.736	164.685	0,04
			32.962.835	7,01
Summe Aktien			103.351.276	21,98

Staatsanleihen

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S 0%				
25/05/2021	EUR	4.805.000	4.867.270	1,04
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75%				
25/05/2023	EUR	1.905.000	2.083.092	0,44
France Government Bond OAT, Reg. S 0%				
25/03/2024	EUR	4.639.000	4.751.870	1,01
France Government Bond OAT, Reg. S 1%				
25/11/2025	EUR	3.086.000	3.357.359	0,71
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75%				
25/11/2028	EUR	2.630.000	2.829.830	0,60
France Government Bond OAT, Reg. S 0%				
25/05/2020	EUR	14.965.000	15.048.280	3,20
France Government Bond OAT, Reg. S 0,25%				
25/11/2020	EUR	10.285.000	10.415.393	2,22
France Government Bond OAT, Reg. S 3,25%				
25/10/2021	EUR	3.633.000	3.968.477	0,84
			47.321.571	10,06

Deutschland

Bundesobligation 0% 05/04/2024	EUR	4.723.000	4.874.410	1,04
Bundesobligation, Reg. S 0% 08/10/2021	EUR	3.938.000	4.006.977	0,85
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5%				
15/02/2025	EUR	1.744.000	1.856.763	0,40
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25%				
15/02/2029	EUR	2.773.000	2.928.836	0,62
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5%				
04/01/2021	EUR	3.772.000	3.961.530	0,84
			17.628.516	3,75

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	9.428.000	9.460.155	2,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	6.033.000	6.150.003	1,31
			15.610.158	3,32
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	2.328.000	2.376.340	0,51
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	3.689.000	4.044.200	0,86
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	2.573.000	2.819.261	0,60
Spain Government Bond 1,15% 30/07/2020	EUR	14.203.000	14.450.264	3,07
Spain Government Bond 0,75% 30/07/2021	EUR	4.842.000	4.961.466	1,06
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 31/10/2020	EUR	9.099.000	9.742.338	2,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 31/01/2023	EUR	3.039.000	3.663.006	0,78
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	1.695.000	2.036.583	0,43
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	2.175.000	2.452.409	0,52
			46.545.867	9,90
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,25% 31/10/2021	USD	7.267.000	6.310.709	1,34
US Treasury 1,75% 31/01/2023	USD	5.522.000	4.851.999	1,03
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	4.359.000	3.958.752	0,84
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	8.179.000	7.061.717	1,50
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	2.592.000	2.348.752	0,50
US Treasury 1,625% 31/08/2022	USD	3.738.000	3.272.014	0,70
US Treasury 2% 30/11/2022	USD	3.018.000	2.674.084	0,57
US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/04/2023	USD	24.499.000	22.392.629	4,76
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2023	USD	7.177.000	6.977.666	1,48
US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2024	USD	10.413.000	10.189.927	2,17
			70.038.249	14,89
Summe Staatsanleihen			197.144.361	41,92
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			392.922.977	83,56

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Hongkong				
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.*	HKD	18.000	81	0,00
			81	0,00
Südkorea				
CJ Corp. Preference*	KRW	194	5.403	0,00
			5.403	0,00
Summe Aktien			5.484	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.484	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z ¹	USD	150.922	8.730.264	1,86
			8.730.264	1,86
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.730.264	1,86
Exchange Traded Funds				
Italien				
ETFS Industrial Metals Fund	EUR	724.000	7.091.580	1,51
iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	353.727	8.374.487	1,78
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	180.058	9.793.354	2,08
			25.259.421	5,37
Japan				
iShares MSCI Japan Small Cap Fund – USD (Dist)	EUR	76.659	2.579.767	0,55
			2.579.767	0,55

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold Fund	USD	162.498	19.532.994	4,15
			19.532.994	4,15
Summe Exchange Traded Funds			47.372.182	10,07
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			56.102.446	11,93
Summe Anlagen			449.030.907	95,49
Barmittel			19.311.834	4,11
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.886.401	0,40
Summe Nettovermögen			470.229.142	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.
† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
750	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 16/08/2019	EUR	Goldman Sachs	493.500	0,11
80	Nikkei 225 Index, Call, 21.250.000, 09/08/2019	JPY	Goldman Sachs	286.989	0,06
142	S&P 500 Index, Call, 2.960.000, 19/07/2019	USD	Goldman Sachs	299.391	0,06
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				1.079.880	0,23

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengemengung EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
(840)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.475.000, 19/07/2019	EUR	Goldman Sachs	14.706.214	(429.240)	(0,09)
(140)	Nikkei 225 Index, Put, 21.000.000, 12/07/2019	JPY	Goldman Sachs	8.548.329	(176.922)	(0,04)
Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte					(606.162)	(0,13)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengemengung EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	40	USD	5.156.328	7.643	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				7.643	0,00
EuroBobl, 06/09/2019	(14)	EUR	(1.882.020)	(5.630)	0,00
EuroBund, 06/09/2019	(42)	EUR	(7.253.400)	(62.288)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	(418)	EUR	(14.412.640)	(66.254)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	(30)	USD	(1.389.033)	(60.749)	(0,01)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/09/2019	(154)	JPY	(13.334.214)	(116.141)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(311.062)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(303.419)	(0,06)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
CHF	505.000	EUR	442.785	11/07/2019	State Street	11.725	0,00
EUR	685.952	GBP	595.000	11/07/2019	State Street	21.630	0,00
EUR	1.036.773	USD	1.175.000	11/07/2019	Barclays	5.319	0,00
EUR	42.207.989	USD	47.730.000	11/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	309.005	0,07
EUR	13.586.465	USD	15.290.000	11/07/2019	J.P. Morgan	164.393	0,03
EUR	736.699	USD	835.000	11/07/2019	RBC	3.708	0,00
EUR	3.632.843	USD	4.090.000	11/07/2019	State Street	42.505	0,01
JPY	1.270.000.000	EUR	10.182.940	11/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	171.340	0,04
JPY	1.230.000.000	EUR	9.811.858	11/07/2019	State Street	216.303	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						945.928	0,20

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	24.744	EUR	15.148	05/07/2019	J.P. Morgan	93	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	281	USD	319	05/07/2019	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						94	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						946.022	0,20
EUR	1.838.883	CHF	2.060.000	11/07/2019	J.P. Morgan	(15.160)	0,00
EUR	2.325.245	JPY	290.000.000	11/07/2019	J.P. Morgan	(39.119)	(0,01)
EUR	9.878.096	JPY	1.250.000.000	11/07/2019	UBS	(313.124)	(0,07)
GBP	415.000	EUR	464.899	11/07/2019	Barclays	(1.549)	0,00
GBP	2.405.000	EUR	2.801.372	11/07/2019	J.P. Morgan	(116.173)	(0,03)
JPY	595.000.000	EUR	4.892.971	11/07/2019	Barclays	(41.951)	(0,01)
USD	46.095.000	EUR	40.826.167	11/07/2019	Commonwealth Bank of Australia	(362.440)	(0,08)
USD	7.735.000	EUR	6.815.638	11/07/2019	J.P. Morgan	(25.597)	0,00
USD	5.950.000	EUR	5.242.845	11/07/2019	State Street	(19.737)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(934.850)	(0,20)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	207.392	EUR	231.775	05/07/2019	J.P. Morgan	(176)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	29.043.172	EUR	25.518.162	05/07/2019	J.P. Morgan	(10.240)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten						(10.416)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(945.266)	(0,20)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						756	0,00

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal-betrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3.600.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.29-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2022	233.458	233.458	0,05
7.000.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.HY.30-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2023	491.266	491.266	0,11
6.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.30-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2023	421.085	421.085	0,09
2.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2023	140.204	140.204	0,03
8.000.000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Crossover Series 28	Verkauf	5,00%	20/12/2022	673.781	673.781	0,14
3.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 29	Verkauf	5,00%	20/06/2023	252.480	252.480	0,05
8.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 30	Verkauf	1,00%	20/12/2023	190.759	190.759	0,04
15.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 31	Verkauf	1,00%	20/06/2024	349.782	349.782	0,07
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							2.752.815	2.752.815	0,58

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominal-betrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
11.700.000	USD	Barclays	CDX.EM.28-V2	Verkauf	1,00%	20/12/2022	(112.646)	(112.646)	(0,02)
5.000.000	USD	BNP Paribas	CDX.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(124.934)	(124.934)	(0,03)
1.500.000	USD	Barclays	CDX.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(37.480)	(37.480)	(0,01)
4.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(110.998)	(110.998)	(0,02)
5.000.000	USD	Barclays	CDX.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(138.747)	(138.747)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(524.805)	(524.805)	(0,11)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							2.228.010	2.228.010	0,47

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Income Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	778.000	-
Barmittel	BNP Paribas	EUR	260.000	-
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	5.412.276	1.319.393
Barmittel	UBS	EUR	-	280.000
			6.450.276	1.599.393

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamterrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in Organismen für gemeinsame Anlagen (darunter die Fonds der Gesellschaft), ETFs, Futures, vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltete Anlagefonds und andere Instrumente für gemeinsame Anlagen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds

Luxemburg

Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse Z ¹	USD	4.500.952	157.475.566	3,04
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	6.115.252	259.260.405	5,00
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund – Klasse Z ¹	EUR	904.339	26.903.802	0,52
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	17.240.648	781.155.635	15,06
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund – Klasse Z ¹	EUR	251.500	7.000.891	0,13
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	3.494.313	155.844.171	3,01
Morgan Stanley Investment Funds European Currencies High Yield Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	1.791.971	104.100.394	2,01
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities – Klasse Z ¹	USD	6.978.268	232.349.455	4,48
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse Z ¹	USD	2.749.241	103.940.549	2,00
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	21.396.372	659.099.074	12,71

2.487.129.942 47,96

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds

2.487.129.942 47,96

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds

Irland

Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund – Klasse B EUR	EUR	16.342.306	207.728.680	4,00
Wellington Strategic European Equity Fund – EUR Klasse S Accumulating Unhedged	EUR	9.111.258	230.074.757	4,44

437.803.437 8,44

Luxemburg

Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Klasse Z ¹	USD	1.914.380	79.829.091	1,54
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z ¹	USD	1.626.935	94.111.898	1,81
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund – Klasse ZH ¹	EUR	2.736.681	309.190.261	5,96
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse Z ¹	USD	39.740	3.362.315	0,07
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse ZH ¹	EUR	2.626.507	229.582.945	4,43
Schroder ISF Emerging Asia – Klasse A EUR Accumulation	EUR	3.374.272	116.209.251	2,24

832.285.761 16,05

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds

1.270.089.198 24,49

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	147.661.459	147.661.459	2,85
			147.661.459	2,85
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds				
			147.661.459	2,85
Exchange Traded Funds				
Irland				
iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	EUR	600.758	59.481.050	1,14
			59.481.050	1,14
Italien				
ETFS Industrial Metals Fund	EUR	5.205.263	50.985.551	0,98
iShares Core MSCI EMU Fund	EUR	909.903	105.002.806	2,03
iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	3.813.644	90.288.022	1,74
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	1.943.792	105.722.847	2,04
			351.999.226	6,79
Japan				
iShares MSCI Japan Small Cap Fund – USD (Dist)	EUR	772.752	26.005.037	0,50
			26.005.037	0,50
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold Fund	USD	1.781.200	214.108.286	4,13
			214.108.286	4,13
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares \$ TIPS Fund	EUR	1.313.982	248.237.479	4,79
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	143.900	25.509.153	0,49
			273.746.632	5,28
Summe Exchange Traded Funds				
			925.340.231	17,84
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			4.830.220.830	93,14
Summe Anlagen				
			4.830.220.830	93,14
Barmittel				
			339.435.969	6,55
Sonstige Aktiva/(Passiva)				
			16.129.560	0,31
Summe Nettovermögen				
			5.185.786.359	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
9.004	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 16/08/2019	EUR	Goldman Sachs	5.924.632	0,11
863	Nikkei 225 Index, Call, 21.250.000, 09/08/2019	JPY	Goldman Sachs	3.095.891	0,06
1.641	S&P 500 Index, Call, 2.960.000, 19/07/2019	USD	Goldman Sachs	3.459.866	0,07
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte				12.480.389	0,24

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	603	EUR	20.791.440	22.816	0,00
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	2.126	USD	98.436.132	3.180.906	0,06
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.203.722	0,06
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2019	(755)	USD	(101.764.593)	(2.209.521)	(0,04)
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	(601)	USD	(77.473.834)	(1.053.312)	(0,02)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/09/2019	(1.376)	JPY	(119.142.068)	(1.037.725)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(4.300.558)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(1.096.836)	(0,02)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	136.867	USD	155.482	05/07/2019	J.P. Morgan	311	0,00
USD	335.819	EUR	294.619	05/07/2019	J.P. Morgan	322	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						633	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						633	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	40.581.278	EUR	9.281.661	31/07/2019	J.P. Morgan	(31.558)	0,00
In COP abgesicherte Anteilsklasse							
COP	3.464.833.476	EUR	949.517	31/07/2019	J.P. Morgan	(1.811)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.920.419	EUR	2.146.207	05/07/2019	J.P. Morgan	(1.627)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	175	USD	200	05/07/2019	J.P. Morgan	0,00	0,00
USD	336.133.917	EUR	295.336.375	05/07/2019	J.P. Morgan	(118.019)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(153.015)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(153.015)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(152.382)	0,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	33.571.634	4.728.776
			33.571.634	4.728.776

Global Multi-Asset Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt höchstmögliche laufende Erträge gemessen in Euro an unter Berücksichtigung von langfristigem Vermögenszuwachs. Die Anlageansichten des Anlageberaters werden überwiegend durch den Zugriff auf folgendes Universum an Instrumenten umgesetzt: weltweite Aktien und aktiengebundene Wertpapiere, weltweite festverzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Barmittel.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5,125% 10/09/2019	EUR	50.000	50.486	0,33
Commonwealth Bank of Australia, 144A 1,75% 07/11/2019	USD	25.000	21.920	0,15
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	25.000	22.942	0,15
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4,125% 02/02/2026	USD	25.000	22.916	0,15
Woolworths Group Ltd., 144A 4% 22/09/2020	USD	25.000	22.341	0,15
			140.605	0,93
Belgien				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	25.000	24.094	0,16
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	50.000	58.071	0,38
			82.165	0,54
Kanada				
Royal Bank of Canada 2,75% 01/02/2022	USD	25.000	22.295	0,15
			22.295	0,15
Frankreich				
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 11/06/2026	EUR	100.000	103.086	0,68
BNP Paribas SA 5% 15/01/2021	USD	50.000	45.707	0,30
			148.793	0,98
Deutschland				
BMW Finance NV, Reg. S 0,375% 10/07/2023	EUR	105.000	106.271	0,71
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	50.000	43.744	0,29
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	30.000	33.450	0,22
			183.465	1,22
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	25.000	20.902	0,14
			20.902	0,14
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024	USD	20.000	17.142	0,11
			17.142	0,11
Niederlande				
Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 09/11/2020	EUR	50.000	52.592	0,35
			52.592	0,35

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,25% 24/05/2033	EUR	20.000	22.412	0,15
European Investment Bank, Reg. S 0,2% 15/07/2024	EUR	30.000	30.942	0,21
International Bank for Reconstruction & Development 2,2% 27/02/2024	AUD	110.000	70.119	0,46
			123.473	0,82

Vereinigtes Königreich

HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	60.000	68.399	0,45
Vodafone Group plc 4,375% 30/05/2028	USD	25.000	23.644	0,16
			92.043	0,61

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Laboratories 3,4% 30/11/2023	USD	18.000	16.498	0,11
Air Lease Corp. 2,125% 15/01/2020	USD	25.000	21.899	0,15
Altria Group, Inc. 3,8% 14/02/2024	USD	25.000	22.892	0,15
Amazon.com, Inc. 2,8% 22/08/2024	USD	25.000	22.583	0,15
American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	25.000	23.514	0,16
Apple, Inc. 2,5% 09/02/2022	USD	50.000	44.434	0,29
AT&T, Inc. 4,25% 01/03/2027	USD	50.000	46.963	0,31
Bank of America Corp., FRN 3,366% 23/01/2026	USD	25.000	22.612	0,15
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	25.000	23.462	0,16
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3,65% 04/02/2024	USD	25.000	23.147	0,15
Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023	USD	50.000	45.877	0,30
BristolMyers Squibb Co., 144A 3,4% 26/07/2029	USD	50.000	45.900	0,30
Capital One Financial Corp. 3,3% 30/10/2024	USD	50.000	45.082	0,30
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	25.000	23.783	0,16
Cigna Corp., 144A 3,75% 15/07/2023	USD	25.000	22.845	0,15
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	50.000	49.720	0,33
CVS Health Corp. 3,7% 09/03/2023	USD	25.000	22.671	0,15
Dollar Tree, Inc. 3,7% 15/05/2023	USD	25.000	22.724	0,15
Dow Chemical Co. (The), 144A 4,55% 30/11/2025	USD	25.000	23.963	0,16
Fox Corp., 144A 4,709% 25/01/2029	USD	25.000	24.497	0,16
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025	USD	7.000	6.334	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	50.000	57.477	0,38
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	10.000	9.026	0,06
HSBC USA, Inc. 3,5% 23/06/2024	USD	100.000	91.580	0,61
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,776% 25/04/2023	USD	50.000	44.339	0,29
McDonald's Corp. 3,375% 26/05/2025	USD	50.000	45.910	0,30
Microsoft Corp. 1,55% 08/08/2021	USD	25.000	21.782	0,14
MPLX LP 4% 15/02/2025	USD	50.000	45.924	0,30
NBCUniversal Media LLC 4,375% 01/04/2021	USD	50.000	45.536	0,30
PepsiCo, Inc. 1,7% 06/10/2021	USD	25.000	21.794	0,15
salesforce.com, Inc. 3,25% 11/04/2023	USD	25.000	22.786	0,15
Starbucks Corp. 3,8% 15/08/2025	USD	25.000	23.397	0,16
Union Pacific Corp. 3,95% 10/09/2028	USD	15.000	14.414	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 2,875% 15/03/2023	USD	25.000	22.393	0,15
Verizon Communications, Inc. 4,125% 16/03/2027	USD	25.000	23.865	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Visa, Inc. 3,15% 14/12/2025	USD	25.000	23.000	0,15
Walmart, Inc. 2,55% 11/04/2023	USD	25.000	22.268	0,15
Wells Fargo & Co. 3% 23/10/2026	USD	50.000	44.342	0,29
			1.181.233	7,82
Summe Unternehmensanleihen			2.064.708	13,67

Aktienwerte

Australien

AGL Energy Ltd.	AUD	121	1.492	0,01
Alumina Ltd.	AUD	268	385	0,00
Amcor plc, CDI	AUD	125	1.247	0,01
AMP Ltd.	AUD	203	265	0,00
APA Group	AUD	1.386	9.221	0,06
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	58	1.098	0,01
ASX Ltd.	AUD	13	660	0,01
Atlas Arteria Ltd.	AUD	500	2.415	0,02
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	142	472	0,00
AusNet Services	AUD	2.198	2.539	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	355	6.169	0,04
Bank of Queensland Ltd.	AUD	46	270	0,00
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	56	399	0,00
BHP Group Ltd.	AUD	336	8.519	0,06
Boral Ltd.	AUD	128	404	0,00
Brambles Ltd.	AUD	172	1.365	0,01
BWP Trust, REIT	AUD	351	796	0,01
Caltex Australia Ltd.	AUD	18	274	0,00
Challenger Ltd.	AUD	62	254	0,00
Charter Hall Retail REIT	AUD	252	678	0,01
CIMIC Group Ltd.	AUD	11	303	0,00
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	63	397	0,00
Cochlear Ltd.	AUD	4	510	0,00
Coles Group Ltd.	AUD	145	1.192	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	191	9.740	0,07
Computershare Ltd.	AUD	32	320	0,00
Cromwell Property Group, REIT	AUD	1.073	763	0,01
Crown Resorts Ltd.	AUD	39	299	0,00
CSL Ltd.	AUD	60	7.947	0,05
Dexus, REIT	AUD	770	6.157	0,04
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	6	139	0,00
Evolution Mining Ltd.	AUD	2.687	7.217	0,05
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	6	154	0,00
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	104	578	0,00
Goodman Group, REIT	AUD	1.486	13.759	0,09
GPT Group (The), REIT	AUD	1.426	5.402	0,04
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	61	153	0,00
Incitec Pivot Ltd.	AUD	184	387	0,00
Independence Group NL	AUD	857	2.492	0,02
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	255	1.298	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	31	357	0,00
Janus Henderson Group plc, CDI	AUD	47	877	0,01
Lendlease Group	AUD	38	304	0,00
Macquarie Group Ltd.	AUD	33	2.549	0,02
Medibank Pvt Ltd.	AUD	190	408	0,00
Mirvac Group, REIT	AUD	2.939	5.667	0,04
National Australia Bank Ltd.	AUD	330	5.432	0,04
Newcrest Mining Ltd.	AUD	344	6.771	0,05
Northern Star Resources Ltd.	AUD	415	2.978	0,02
Oil Search Ltd.	AUD	94	409	0,00
OneMarket Ltd.	AUD	81	37	0,00
Orica Ltd.	AUD	41	512	0,00
Origin Energy Ltd.	AUD	189	851	0,01

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Australien (Fortsetzung)

Qantas Airways Ltd.	AUD	53	176	0,00
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	160	1.166	0,01
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	10	445	0,00
REA Group Ltd.	AUD	6	355	0,00
Regis Resources Ltd.	AUD	770	2.504	0,02
Resolute Mining Ltd.	AUD	7.404	6.089	0,04
Rio Tinto Ltd.	AUD	45	2.876	0,02
Santos Ltd.	AUD	124	541	0,00
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	1.964	4.452	0,03
Scentre Group, REIT	AUD	4.281	10.127	0,07
SEEK Ltd.	AUD	37	482	0,00
Shopping Centres Australasia Property Group, REIT	AUD	746	1.098	0,01
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	28	467	0,00
South32 Ltd.	AUD	561	1.099	0,01
Spark Infrastructure Group	AUD	1.864	2.790	0,02
Stockland, REIT	AUD	1.998	5.132	0,03
Suncorp Group Ltd.	AUD	139	1.153	0,01
Sydney Airport	AUD	1.308	6.478	0,04
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	137	376	0,00
Telstra Corp. Ltd.	AUD	913	2.165	0,01
TPG Telecom Ltd.	AUD	37	147	0,00
Transurban Group	AUD	2.445	22.201	0,15
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	51	469	0,00
Vicinity Centres, REIT	AUD	2.616	3.948	0,03
Vocus Group Ltd.	AUD	59	119	0,00
Westfarmers Ltd.	AUD	120	2.673	0,02
Westpac Banking Corp.	AUD	382	6.674	0,04
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	83	1.859	0,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	186	3.807	0,02
			217.149	1,44

Österreich

CA Immobilien Anlagen AG	EUR	52	1.667	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	17	552	0,00
Raiffeisen Bank International AG	EUR	6	123	0,00
			2.342	0,01

Belgien

Aedifica SA, REIT	EUR	9	750	0,01
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	187	14.511	0,10
Befimmo SA, REIT	EUR	14	706	0,00
bpost SA	EUR	1.556	12.849	0,09
Cie d'Entreprises CFE	EUR	12	1.000	0,01
Cofinimmo SA, REIT	EUR	15	1.695	0,01
D'ieren SA/NV	EUR	34	1.370	0,01
Econocom Group SA/NV	EUR	686	2.150	0,01
Elia System Operator SA	EUR	32	2.064	0,01
Intervest Offices & Warehouses NV, REIT	EUR	11	273	0,00
KBC Group NV	EUR	101	5.803	0,04
Leasinvest Real Estate SCA, REIT	EUR	1	102	0,00
Proximus SADP	EUR	7	181	0,00
Warehouses De Pauw CVA, REIT, CVA	EUR	11	1.617	0,01
Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	1	81	0,00
			45.152	0,30

Brasilien

Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	USD	300	3.207	0,02
			3.207	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Kanada

Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	500	2.636	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	CAD	300	16.399	0,11
ARC Resources Ltd.	CAD	100	440	0,00
Artis Real Estate Investment Trust	CAD	100	781	0,01
Asanko Gold, Inc.	CAD	1.000	557	0,00
B2Gold Corp.	CAD	1.700	4.447	0,03
Bank of Montreal	CAD	40	2.653	0,02
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	100	4.714	0,03
Barrick Gold Corp.	CAD	580	8.058	0,05
BlackBerry Ltd.	CAD	200	1.311	0,01
Bombardier, Inc. 'B'	CAD	121	178	0,00
Cameco Corp.	CAD	100	922	0,01
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	100	3.252	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	200	13.793	0,09
Canadian National Railway Co.	CAD	100	8.070	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	300	7.047	0,05
Enovus Energy, Inc.	CAD	100	769	0,00
Centerra Gold, Inc.	CAD	400	2.469	0,02
Chartwell Retirement Residences	CAD	100	1.012	0,01
Cominar Real Estate Investment Trust	CAD	100	836	0,01
Crescent Point Energy Corp.	CAD	40	115	0,00
Crombie Real Estate Investment Trust	CAD	100	1.017	0,01
Detour Gold Corp.	CAD	100	1.087	0,01
Dream Global Real Estate Investment Trust	CAD	100	916	0,01
Dream Office Real Estate Investment Trust	CAD	100	1.590	0,01
Eldorado Gold Corp.	CAD	420	2.127	0,01
Element Fleet Management Corp.	CAD	40	256	0,00
Enbridge, Inc.	USD	788	24.790	0,16
Enbridge, Inc.	CAD	1.913	60.185	0,40
Encana Corp.	CAD	100	439	0,00
First Capital Realty, Inc., REIT	CAD	100	1.451	0,01
First Majestic Silver Corp.	CAD	100	682	0,00
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	100	824	0,01
Fortis, Inc.	CAD	700	24.272	0,16
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	200	503	0,00
Gibson Energy, Inc.	CAD	100	1.560	0,01
Guyana Goldfields, Inc.	CAD	700	465	0,00
H&R Real Estate Investment Trust	CAD	200	3.072	0,02
Husky Energy, Inc.	CAD	100	826	0,01
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	200	3.044	0,02
IAMGOLD Corp.	USD	600	1.763	0,01
Inter Pipeline Ltd.	CAD	600	8.122	0,05
Keyera Corp.	CAD	300	6.669	0,04
Kinross Gold Corp.	CAD	2.000	6.829	0,05
Magna International, Inc.	CAD	300	13.141	0,09
Manulife Financial Corp.	CAD	300	4.792	0,03
New Gold, Inc.	CAD	4.000	3.274	0,02
Nutrien Ltd.	CAD	40	1.891	0,01
OceanaGold Corp.	CAD	1.100	2.642	0,02
Pan American Silver Corp.	CAD	77	867	0,00
Pan American Silver Corp. Rights 22/02/2029	CAD	400	0,00	0,00
Pembina Pipeline Corp.	CAD	1.228	39.795	0,26
Power Corp. of Canada	CAD	300	5.653	0,04
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	200	3.499	0,02
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	100	4.698	0,03
Royal Bank of Canada	CAD	100	6.974	0,05
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	100	492	0,00
SEMAFO, Inc.	CAD	700	2.357	0,02
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	40	716	0,00
SmartCentres Real Estate Investment Trust	CAD	100	2.230	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	200	7.270	0,05
Suncor Energy, Inc.	CAD	200	5.499	0,04
TC Energy Corp.	CAD	1.540	66.796	0,44
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	200	4.014	0,03
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	CAD	100	96	0,00
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	400	20.484	0,14

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
Turquoise Hill Resources Ltd.	CAD	100	109	0,00
Westshore Terminals Investment Corp.	CAD	100	1.477	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	200	4.209	0,03
Yamana Gold, Inc.	CAD	2.000	4.481	0,03
			440.404	2,91

China

Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.542	0,01
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	500	2.234	0,02
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	4.000	2.088	0,01
China Gas Holdings Ltd.	HKD	2.200	7.191	0,05
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	45	67	0,00
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.502	0,02
Towngas China Co. Ltd.	HKD	1.020	646	0,01
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	6.000	5.907	0,04
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.852	0,01
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	78.000	27.820	0,18
			51.849	0,35

Dänemark

AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	1	1.081	0,01
Carlsberg A/S 'B'	DKK	15	1.745	0,01
Chr Hansen Holding A/S	DKK	11	908	0,01
Coloplast A/S 'B'	DKK	13	1.285	0,01
Danske Bank A/S	DKK	115	1.599	0,01
Demant A/S	DKK	13	354	0,00
Drilling Co. of 1972 A	DKK	2	138	0,00
DSV A/S	DKK	21	1.811	0,01
Genmab A/S	DKK	6	970	0,01
ISS A/S	DKK	18	478	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	260	11.645	0,08
Novozymes A/S 'B'	DKK	26	1.066	0,01
Orsted A/S, Reg. S	DKK	32	2.449	0,02
Pandora A/S	DKK	13	404	0,00
Tryg A/S	DKK	12	343	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	25	1.896	0,01
			28.172	0,19

Finnland

Citycon OYJ	EUR	57	523	0,00
Elisa OYJ	EUR	10	427	0,00
Fortum OYJ	EUR	32	619	0,00
Kone OYJ 'B'	EUR	92	4.744	0,03
Nokia OYJ	EUR	785	3.429	0,02
Sampo OYJ 'A'	EUR	126	5.216	0,04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	178	4.124	0,03
			19.082	0,12

Frankreich

Accor SA	EUR	44	1.656	0,01
Aéroports de Paris	EUR	200	30.980	0,20
Air Liquide SA	EUR	57	6.991	0,05
Airbus SE	EUR	75	9.314	0,06
Akka Technologies	EUR	45	2.853	0,02
ALD SA, Reg. S	EUR	207	2.848	0,02
Alten SA	EUR	142	15.024	0,10
Altran Technologies SA	EUR	1.072	14.944	0,10
ArcelorMittal	EUR	71	1.112	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
AXA SA	EUR	232	5.326	0,04
BNP Paribas SA	EUR	246	10.246	0,07
Capgemini SE	EUR	29	3.200	0,02
Carrefour SA	EUR	99	1.683	0,01
Cie de Saint-Gobain	EUR	72	2.457	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	29	3.228	0,02
Covivio, REIT	EUR	33	3.000	0,02
Credit Agricole SA	EUR	263	2.775	0,02
Danone SA	EUR	106	7.865	0,05
Derichebourg SA	EUR	1.264	4.232	0,03
Eiffage SA	EUR	319	27.702	0,18
Electricite de France SA	EUR	35	390	0,00
Elior Group SA, Reg. S	EUR	870	10.388	0,07
Engie SA	EUR	386	5.122	0,03
EssilorLuxottica SA	EUR	33	3.778	0,03
Eutelsat Communications SA	EUR	192	3.119	0,02
Fnac Darty SA	EUR	143	9.324	0,06
Gecina SA, REIT	EUR	29	3.773	0,02
Getlink SE	EUR	614	8.559	0,06
ICADE, REIT	EUR	26	2.068	0,01
Iliad SA	EUR	2	196	0,00
Jacquet Metal Service SA	EUR	59	1.058	0,01
Kaufman & Broad SA	EUR	61	2.039	0,01
Kering SA	EUR	10	5.205	0,04
Klepierre SA, REIT	EUR	150	4.377	0,03
Legrand SA	EUR	56	3.602	0,02
L'Oréal SA	EUR	43	10.685	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33	12.269	0,08
Mercialys SA, REIT	EUR	30	345	0,00
Orange SA	EUR	511	7.093	0,05
Pernod Ricard SA	EUR	36	5.809	0,04
Peugeot SA	EUR	2.448	52.779	0,35
Publicis Groupe SA	EUR	37	1.709	0,01
Renault SA	EUR	29	1.602	0,01
Safran SA	EUR	56	7.188	0,05
Sanofi	EUR	171	12.967	0,09
Schneider Electric SE	EUR	111	8.847	0,06
SES SA, FDR	EUR	483	6.520	0,04
Societe de la Tour Eiffel, REIT	EUR	1	37	0,00
Societe Generale SA	EUR	162	3.582	0,02
Sodexo SA	EUR	31	3.173	0,02
Suez	EUR	22	278	0,00
TOTAL SA	EUR	258	12.681	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT, CDI	AUD	570	3.606	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	88	11.431	0,08
Valeo SA	EUR	52	1.480	0,01
Veolia Environnement SA	EUR	51	1.087	0,01
Vinci SA	EUR	1.488	133.861	0,89
Vivendi SA	EUR	171	4.138	0,03
Worldline SA, Reg. S	EUR	403	25.611	0,17
			549.212	3,64

Deutschland

adidas AG	EUR	66	17.807	0,12
ADLER Real Estate AG	EUR	20	226	0,00
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	21	756	0,00
Allianz SE	EUR	133	27.963	0,19
alstria office REIT-AG	EUR	96	1.355	0,01
Amadeus Fire AG	EUR	9	1.067	0,01
Aumann AG, Reg. S	EUR	129	2.438	0,02
BASF SE	EUR	279	17.778	0,12
Bayer AG	EUR	287	17.470	0,12
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	39	2.524	0,02

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Bechtle AG	EUR	183	18.300	0,12
Befesa SA, Reg. S	EUR	63	2.177	0,01
Beiersdorf AG	EUR	2	210	0,00
Bilfinger SE	EUR	344	9.584	0,06
CANCOM SE	EUR	243	11.290	0,07
Commerzbank AG	EUR	258	1.628	0,01
Continental AG	EUR	15	1.922	0,01
Daimler AG	EUR	273	13.321	0,09
Deutsche Bank AG	EUR	178	1.211	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	39	4.830	0,03
Deutsche EuroShop AG	EUR	33	796	0,01
Deutsche Post AG	EUR	131	3.769	0,02
Deutsche Telekom AG	EUR	1.450	21.996	0,15
Deutsche Wohnen SE	EUR	243	7.795	0,05
DIC Asset AG	EUR	32	321	0,00
E.ON SE	EUR	494	4.700	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	343	25.896	0,17
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	32	2.196	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	54	2.564	0,02
Grand City Properties SA	EUR	73	1.456	0,01
Hamborner REIT AG	EUR	57	511	0,00
Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	117	2.691	0,02
HeidelbergCement AG	EUR	32	2.259	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	21	1.694	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	28	2.405	0,02
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	23	1.157	0,01
Indus Holding AG	EUR	41	1.607	0,01
Infinion Technologies AG	EUR	203	3.173	0,02
Innogy SE, Reg. S	EUR	7	292	0,00
Jungheinrich AG Preference	EUR	206	5.554	0,04
LEG Immobilien AG	EUR	47	4.643	0,03
Linde plc	EUR	137	24.002	0,16
Merck KGaA	EUR	31	2.848	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	23	5.071	0,03
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	30	1.703	0,01
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	47	651	0,00
RWE AG	EUR	132	2.846	0,02
Salzgitter AG	EUR	466	11.622	0,08
SAP SE	EUR	289	34.524	0,23
Siemens AG	EUR	244	25.469	0,17
Sixt SE	EUR	110	10.318	0,07
TAG Immobilien AG	EUR	104	2.107	0,01
thyssenkrupp AG	EUR	94	1.197	0,01
TLG Immobilien AG	EUR	51	1.303	0,01
Uniper SE	EUR	38	1.017	0,01
United Internet AG	EUR	10	290	0,00
Volkswagen AG Preference	EUR	21	3.093	0,02
Vonovia SE	EUR	395	16.479	0,11
Wacker Neuson SE	EUR	194	4.260	0,03
Washtec AG	EUR	12	713	0,00
Zalando SE, Reg. S	EUR	850	33.159	0,22
			434.004	2,87

Griechenland				
Mytilineos Holdings SA	EUR	373	3.805	0,03
OPAP SA	EUR	826	8.078	0,05
			11.883	0,08

Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	6.400	60.668	0,40
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	12	30	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
Champion REIT	HKD	1.000	732	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	2.000	13.761	0,09
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	1.000	1.208	0,01
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.000	2.091	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1.331	6.447	0,04
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	13.523	26.353	0,18
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	710	22.032	0,15
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	2.200	12.447	0,08
I-CABLE Communications Ltd.	HKD	766	9	0,00
Kerry Properties Ltd.	HKD	500	1.845	0,01
Link REIT	HKD	1.500	16.202	0,11
New World Development Co. Ltd.	HKD	3.652	5.021	0,03
Shenzhen Investment Holdings Bay Area Development Co. Ltd.	HKD	1.000	455	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.254	3.322	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.000	14.908	0,10
Swire Properties Ltd.	HKD	600	2.130	0,01
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	3.500	3.119	0,02
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	1.000	2.329	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	1.000	6.194	0,04
			201.303	1,33

Irland				
AIB Group plc	EUR	31	111	0,00
Bank of Ireland Group plc	EUR	344	1.578	0,01
CRH plc	GBP	610	17.406	0,12
Green REIT plc	EUR	495	894	0,01
Hibernia REIT plc	EUR	499	719	0,00
Irish Residential Properties REIT plc	EUR	257	428	0,00
Kerry Group plc 'A'	EUR	43	4.498	0,03
			25.634	0,17

Israel				
Bank Hapoalim BM	ILS	85	553	0,00
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	153	970	0,01
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	5	101	0,00
			1.624	0,01

Italien				
ACEA SpA	EUR	49	820	0,01
Assicurazioni Generali SpA	EUR	270	4.469	0,03
Atlantia SpA	EUR	2.500	57.100	0,38
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	EUR	706	666	0,00
Enav SpA, Reg. S	EUR	1.368	6.840	0,05
Enel SpA	EUR	2.310	14.195	0,09
Eni SpA	EUR	530	7.722	0,05
Ferrari NV	EUR	28	3.973	0,03
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	198	2.426	0,02
Fiera Milano SpA	EUR	274	1.004	0,01
GEDI Gruppo Editoriale SpA	EUR	9	3	0,00
Geox SpA	EUR	1.017	1.302	0,01
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT	EUR	25	145	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	265	2.286	0,01
Irtesa Sanpaolo SpA	EUR	5.635	10.567	0,07
Italgas SpA	EUR	688	4.092	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	35	317	0,00
Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	EUR	23	21	0,00
Snam SpA	EUR	3.371	14.782	0,10
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	EUR	587	9.550	0,06

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Telecom Italia SpA	EUR	3.512	1.684	0,01
Telecom Italia SpA (Savings Share)	EUR	423	192	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	1.644	9.229	0,06
UniCredit SpA	EUR	568	6.149	0,04
			159.534	1,06

Japan

Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	1	2.613	0,02
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	100	1.323	0,01
AEON REIT Investment Corp.	JPY	1	1.125	0,01
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	1	2.121	0,01
GLP J-Reit, REIT	JPY	1	1.001	0,01
Hulic Co. Ltd.	JPY	200	1.412	0,01
Hulic Reit, Inc.	JPY	1	1.526	0,01
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	2	910	0,01
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	100	3.746	0,02
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	1	1.290	0,01
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	2	1.415	0,01
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1	5.349	0,04
Japan Rental Housing Investments, Inc., REIT	JPY	1	683	0,00
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	1	1.777	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	4.200	68.657	0,46
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	3.900	83.070	0,55
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	7.600	9.673	0,06
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	1	1.244	0,01
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	1	1.428	0,01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	6.017	0,04
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1	2.029	0,01
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	600	11.330	0,08
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	3	4.053	0,03
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1	1.603	0,01
Premier Investment Corp., REIT	JPY	1	1.156	0,01
Resona Holdings, Inc.	JPY	100	366	0,00
Sekisui House Reit, Inc.	JPY	1	657	0,00
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	1.400	43.922	0,29
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	400	8.275	0,05
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	1.300	12.687	0,08
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	2.600	12.613	0,08
Tokyu REIT, Inc.	JPY	1	1.526	0,01
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	2	2.945	0,02
			299.542	1,98

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	24	451	0,00
Accell Group NV	EUR	40	972	0,01
Aegon NV	EUR	479	2.094	0,01
Akzo Nobel NV	EUR	65	5.369	0,04
ASML Holding NV	EUR	64	11.736	0,08
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	143	4.362	0,03
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	32	747	0,00
Heineken Holding NV	EUR	2	184	0,00
Heineken NV	EUR	71	6.937	0,05
ING Groep NV	EUR	1.174	11.989	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	296	5.863	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	1.292	3.492	0,02
Koninklijke Philips NV	EUR	243	9.269	0,06
Koninklijke Vopak NV	EUR	73	2.962	0,02
PostNL NV	EUR	3.937	5.935	0,04
Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	200	16.440	0,11
TomTom NV	EUR	657	6.619	0,04
Unilever NV, CVA	EUR	366	19.420	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Vastned Retail NV, REIT	EUR	14	396	0,00
Wereldhave NV, REIT	EUR	29	659	0,00
Wolters Kluwer NV	EUR	132	8.422	0,06
			124.318	0,82

Neuseeland

Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.166	6.773	0,05
Contact Energy Ltd.	NZD	100	472	0,00
Fletcher Building Ltd.	NZD	94	269	0,00
Kiwi Property Group Ltd., REIT	NZD	959	905	0,01
Mercury NZ Ltd.	NZD	96	263	0,00
Meridian Energy Ltd.	NZD	179	501	0,00
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	53	367	0,00
Spark New Zealand Ltd.	NZD	340	802	0,01
			10.352	0,07

Norwegen

DNB ASA	NOK	68	1.109	0,01
Entra ASA, Reg. S	NOK	68	917	0,00
Mowi ASA	NOK	7	143	0,00
Telenor ASA	NOK	97	1.819	0,01
			3.988	0,02

Portugal

CTT-Correios de Portugal SA	EUR	536	1.128	0,01
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.202	4.007	0,03
Navigator Co. SA (The)	EUR	1.666	5.598	0,04
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	EUR	59	729	0,00
			11.462	0,08

Singapur

Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	2.100	4.254	0,03
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	1.700	2.395	0,02
CapitaLand Ltd.	SGD	2.200	5.042	0,03
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	2.200	3.756	0,03
CDL Hospitality Trusts, REIT	SGD	400	423	0,00
City Developments Ltd.	SGD	400	2.459	0,02
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	300	518	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	500	8.427	0,06
Genting Singapore plc	SGD	700	418	0,00
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	900	169	0,00
Hutchison Port Holdings Trust	SGD	6.300	1.268	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	200	865	0,01
Keppel REIT	SGD	1.400	1.145	0,01
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.400	1.900	0,01
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	900	1.309	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	1.100	1.135	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	700	5.181	0,04
SATS Ltd.	SGD	100	339	0,00
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	100	156	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	100	602	0,01
Singapore Exchange Ltd.	SGD	100	514	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	200	537	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.200	4.999	0,03
StarHub Ltd.	SGD	100	100	0,00
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	2.100	2.645	0,02
United Overseas Bank Ltd.	SGD	200	3.393	0,02
UOL Group Ltd.	SGD	400	1.960	0,01

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Singapur (Fortsetzung)

Wilmar International Ltd.	SGD	200	480	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	200	199	0,00
			56.588	0,38

Südafrika

AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	135	2.123	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	1.146	5.436	0,04
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	950	1.859	0,01
Sibanye Gold Ltd.	ZAR	7.044	7.333	0,05
			16.751	0,11

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	436	75.973	0,50
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	125	8.665	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.291	11.270	0,08
Banco de Sabadell SA	EUR	3.234	2.926	0,02
Banco Santander SA	EUR	5.045	20.493	0,14
Bankia SA	EUR	132	272	0,00
Bankinter SA	EUR	38	228	0,00
CaixaBank SA	EUR	1.227	3.072	0,02
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	172	5.638	0,04
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	315	6.253	0,04
Enagas SA	EUR	252	5.980	0,04
Ence Energia y Celulosa SA	EUR	1.535	6.128	0,04
Endesa SA	EUR	20	451	0,00
Ferrovial SA	EUR	600	13.464	0,09
Iberdrola SA	EUR	2.041	17.814	0,12
Industria de Diseno Textil SA	EUR	220	5.826	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	169	1.638	0,01
Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT	EUR	63	429	0,00
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	239	2.873	0,02
Naturgy Energy Group SA	EUR	25	609	0,00
NH Hotel Group SA	EUR	191	844	0,01
Red Electrica Corp. SA	EUR	504	9.256	0,06
Repsol SA	EUR	353	4.829	0,03
Telefonica SA	EUR	1.516	10.964	0,07
Telepizza Group SA, Reg. S	EUR	56	266	0,00
			216.161	1,43

Schweden

Castellum AB	SEK	192	3.220	0,02
Dios Fastigheter AB	SEK	34	221	0,00
Essity AB 'B'	SEK	13	351	0,00
Fabege AB	SEK	194	2.563	0,02
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	68	1.996	0,01
Hembla AB	SEK	33	567	0,00
Hemfosa Fastigheter AB	SEK	68	565	0,00
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	81	1.208	0,01
Klovern AB 'B'	SEK	404	557	0,00
Kungsleden AB	SEK	115	829	0,01
Millicom International Cellular SA, SDR	SEK	2	99	0,00
Nordea Bank Abp	SEK	384	2.462	0,02
Nyfosa AB	SEK	68	375	0,00
Pandox AB	SEK	39	633	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	145	1.179	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	135	1.182	0,01
Swedbank AB 'A'	SEK	65	860	0,01
Tele2 AB 'B'	SEK	35	450	0,00
Telia Co. AB	SEK	304	1.191	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweden (Fortsetzung)

Wallenstam AB 'B'	SEK	143	1.329	0,01
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	96	1.222	0,01
			23.059	0,15

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	216	3.797	0,02
Adecco Group AG	CHF	18	946	0,01
Alcon, Inc.	CHF	59	3.180	0,02
Allreal Holding AG	CHF	6	905	0,01
Aryzta AG	CHF	9	9	0,00
Baloise Holding AG	CHF	6	929	0,01
Cie Financiere Richemont SA	CHF	59	4.380	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	221	2.329	0,02
Dufry AG	CHF	5	370	0,00
EMS-Chemie Holding AG	CHF	1	568	0,00
Flughafen Zurich AG	CHF	21	3.455	0,02
Geberit AG	CHF	4	1.635	0,01
Givaudan SA	CHF	1	2.465	0,02
Idorsia Ltd.	CHF	11	218	0,00
Julius Baer Group Ltd.	CHF	26	1.018	0,01
Kuehne + Nagel International AG	CHF	6	779	0,01
LafargeHolcim Ltd.	CHF	53	2.272	0,01
Lonza Group AG	CHF	7	2.057	0,01
Mobimo Holding AG	CHF	5	1.168	0,01
Nestle SA	CHF	491	44.610	0,29
Novartis AG	CHF	316	25.403	0,17
Pargesa Holding SA	CHF	4	271	0,00
Partners Group Holding AG	CHF	2	1.375	0,01
PSP Swiss Property AG	CHF	29	2.970	0,02
Roche Holding AG	CHF	99	24.345	0,16
Schindler Holding AG	CHF	5	976	0,01
Schindler Holding AG (Register)	CHF	2	383	0,00
SGS SA	CHF	1	2.231	0,01
Sonova Holding AG	CHF	6	1.192	0,01
Swatch Group AG (The)	CHF	4	1.004	0,01
Swatch Group AG (The) (Register)	CHF	6	284	0,00
Swiss Life Holding AG	CHF	4	1.736	0,01
Swiss Prime Site AG	CHF	56	4.266	0,03
Swiss Re AG	CHF	37	3.292	0,02
Swisscom AG	CHF	9	3.962	0,03
UBS Group AG	CHF	417	4.353	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	17	5.183	0,03
			160.316	1,06

Türkei

Akbank Turk A/S	TRY	13.014	13.441	0,09
Türkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	10.547	14.524	0,09
Türkiye Is Bankasi A/S 'C'	TRY	6.239	5.731	0,04
			33.696	0,22

Vereinigtes Königreich

Associated British Foods plc	GBP	5	137	0,00
Assura plc, REIT	GBP	1.201	854	0,01
AstraZeneca plc	GBP	37	2.655	0,02
Barclays plc	GBP	3.779	6.310	0,04
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	104	1.142	0,01
British American Tobacco plc	GBP	97	2.980	0,02
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	749	4.480	0,03
BT Group plc	GBP	1.102	2.417	0,02
Capital & Counties Properties plc	GBP	542	1.316	0,01

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Capital & Regional plc, REIT	GBP	388	62	0,00
Centamin plc	GBP	4.374	5.542	0,04
Centrica plc	GBP	320	312	0,00
Daegan Holdings plc	GBP	3	187	0,00
Derwent London plc, REIT	GBP	72	2.496	0,02
Diageo plc	GBP	103	3.883	0,03
Empiric Student Property plc, REIT	GBP	368	375	0,00
GlaxoSmithKline plc	GBP	138	2.428	0,02
Grainger plc	GBP	300	821	0,01
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	206	1.572	0,01
Hammerson plc, REIT	GBP	583	1.785	0,01
Hansteen Holdings plc, REIT	GBP	542	589	0,00
Helical plc	GBP	73	307	0,00
HSBC Holdings plc	GBP	2.586	18.927	0,13
Imperial Brands plc	GBP	35	721	0,01
Intu Properties plc, REIT	GBP	639	544	0,00
Land Securities Group plc, REIT	GBP	538	4.964	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	29.634	18.756	0,12
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	425	991	0,01
National Grid plc	GBP	4.385	40.912	0,27
NewRiver REIT plc	GBP	169	338	0,00
Pennon Group plc	GBP	455	3.759	0,02
Primary Health Properties plc, REIT	GBP	412	615	0,00
RDI REIT plc	GBP	173	204	0,00
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	30	2.064	0,01
Regional REIT Ltd., Reg. S	GBP	164	198	0,00
RELX plc	EUR	317	6.749	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	836	2.039	0,01
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	150	1.022	0,01
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	GBP	378	231	0,00
Segro plc, REIT	GBP	605	4.895	0,03
Severn Trent plc	GBP	278	6.337	0,04
Shaftesbury plc, REIT	GBP	174	1.565	0,01
Smith & Nephew plc	GBP	9	171	0,00
SSE plc	GBP	107	1.335	0,01
Standard Chartered plc	GBP	368	2.935	0,02
Target Healthcare REIT Ltd.	GBP	174	227	0,00
Tesco plc	GBP	347	881	0,01
Tritax Big Box REIT plc	GBP	799	1.372	0,01
Unilever plc	GBP	48	2.604	0,02
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	162	1.751	0,01
United Utilities Group plc	GBP	796	6.943	0,05
Vodafone Group plc	GBP	3.502	5.049	0,03
Workspace Group plc, REIT	GBP	86	841	0,01
			182.590	1,21

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Laboratories	USD	50	3.679	0,02
AbbVie, Inc.	USD	50	3.163	0,02
Altria Group, Inc.	USD	50	2.100	0,01
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	100	4.053	0,03
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	100	2.129	0,01
American Tower Corp., REIT	USD	400	71.689	0,47
American Water Works Co., Inc.	USD	200	20.263	0,13
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	99	4.349	0,03
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	100	1.394	0,01
Apple, Inc.	USD	149	25.831	0,17
Applied Materials, Inc.	USD	50	1.978	0,01
Aqua America, Inc.	USD	200	7.202	0,05
Ashford Hospitality Trust, Inc., REIT	USD	100	258	0,00
AT&T, Inc.	USD	1.379	39.966	0,26
Atmos Energy Corp.	USD	100	9.252	0,06
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	100	17.755	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ball Corp.	USD	7	421	0,00
Bank of America Corp.	USD	1.248	31.762	0,21
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	50	1.938	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	50	9.363	0,06
Boston Properties, Inc., REIT	USD	100	11.319	0,07
Boston Scientific Corp.	USD	50	1.848	0,01
Brandywine Realty Trust, REIT	USD	100	1.268	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	50	1.987	0,01
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	200	3.141	0,02
Brookfield Property Partners LP	USD	112	1.867	0,01
CenterPoint Energy, Inc.	USD	400	10.038	0,07
Charles Schwab Corp. (The)	USD	50	1.778	0,01
Cheniere Energy, Inc.	USD	300	17.808	0,12
Chevron Corp.	USD	50	5.447	0,04
Cisco Systems, Inc.	USD	99	4.812	0,03
Citigroup, Inc.	USD	350	21.348	0,14
Coca-Cola Co. (The)	USD	99	4.449	0,03
Coeur Mining, Inc.	USD	200	749	0,01
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	100	1.822	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	99	3.654	0,02
ConocoPhillips	USD	50	2.704	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	300	23.068	0,15
Corporate Office Properties Trust, REIT	USD	100	2.353	0,02
Corteva, Inc.	USD	16	413	0,00
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	50	1.594	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	300	34.398	0,23
CubeSmart, REIT	USD	100	2.924	0,02
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	100	918	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	100	10.339	0,07
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	100	3.483	0,02
Dow, Inc.	USD	16	713	0,01
Duke Realty Corp., REIT	USD	200	5.515	0,04
DuPont de Nemours, Inc.	USD	16	1.041	0,01
Edison International	USD	300	17.484	0,12
Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	100	1.295	0,01
Equity Commonwealth, REIT	USD	100	2.849	0,02
Equity Residential, REIT	USD	200	13.376	0,09
Eversource Energy	USD	300	19.916	0,13
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	100	9.286	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	99	6.625	0,04
Facebook, Inc. 'A'	USD	50	8.365	0,06
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	100	3.178	0,02
Ford Motor Co.	USD	99	892	0,01
Fox Corp. 'A'	USD	16	508	0,00
Franklin Street Properties Corp., REIT	USD	100	655	0,01
Freepoint-McMoRan, Inc. 'B'	USD	50	506	0,00
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	100	3.413	0,02
General Electric Co.	USD	198	1.812	0,01
General Motors Co.	USD	50	1.692	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	50	2.944	0,02
HCP, Inc., REIT	USD	400	11.213	0,07
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	100	2.751	0,02
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	100	2.397	0,02
Hecla Mining Co.	USD	1.000	1.581	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	50	658	0,01
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	100	3.655	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	50	9.176	0,06
Hospitality Properties Trust, REIT	USD	100	2.196	0,02
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	500	8.003	0,05
HP, Inc.	USD	50	915	0,01
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	100	2.911	0,02
Huntington Bancshares, Inc.	USD	50	601	0,00
Intel Corp.	USD	99	4.169	0,03
Investors Real Estate Trust, REIT	USD	10	508	0,00
JBG SMITH Properties, REIT	USD	50	1.713	0,01

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Johnson & Johnson	USD	50	6.124	0,04
JPMorgan Chase & Co.	USD	199	19.538	0,13
KeyCorp	USD	50	771	0,01
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	100	6.446	0,04
Kimco Realty Corp., REIT	USD	200	3.242	0,02
Kinder Morgan, Inc.	USD	3.550	64.120	0,42
Lexington Realty Trust, REIT	USD	100	827	0,01
Liberty Property Trust, REIT	USD	100	4.363	0,03
Macerich Co. (The), REIT	USD	100	2.942	0,02
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	100	2.045	0,01
McEwen Mining, Inc.	USD	500	764	0,01
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	200	3.073	0,02
Medtronic plc	USD	50	4.273	0,03
Merck & Co., Inc.	USD	50	3.688	0,02
Micron Technology, Inc.	USD	50	1.680	0,01
Microsoft Corp.	USD	198	23.223	0,15
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	100	10.280	0,07
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	50	2.374	0,02
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	100	4.658	0,03
New Jersey Resources Corp.	USD	100	4.394	0,03
Newmont Goldcorp Corp.	CAD	196	6.581	0,04
Newmont Goldcorp Corp.	USD	100	3.361	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	50	3.710	0,03
NiSource, Inc.	USD	300	7.595	0,05
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	100	3.225	0,02
ONE Gas, Inc.	USD	100	7.934	0,05
ONEOK, Inc.	USD	500	29.746	0,20
Oracle Corp.	USD	99	4.956	0,03
Paramount Group, Inc., REIT	USD	100	1.218	0,01
PayPal Holdings, Inc.	USD	50	4.989	0,03
Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	57	1.419	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	50	5.780	0,04
Pfizer, Inc.	USD	149	5.704	0,04
PG&E Corp.	USD	600	12.629	0,08
Philip Morris International, Inc.	USD	50	3.425	0,02
Physicians Realty Trust, REIT	USD	100	1.530	0,01
Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	100	1.749	0,01
Procter & Gamble Co. (The)	USD	50	4.861	0,03
Prologis, Inc., REIT	USD	402	28.153	0,19
Public Storage, REIT	USD	100	20.917	0,14
QUALCOMM, Inc.	USD	50	3.297	0,02
Realty Income Corp., REIT	USD	100	6.074	0,04
Regency Centers Corp., REIT	USD	145	8.546	0,06
Regions Financial Corp.	USD	50	646	0,01
Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	100	1.493	0,01
Retail Properties of America, Inc., REIT 'A'	USD	100	1.029	0,01
Retail Value, Inc., REIT	USD	10	301	0,00
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	136	2.139	0,01
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	100	19.645	0,13
Schlumberger Ltd.	USD	50	1.732	0,01
SemGroup Corp. 'A'	USD	100	1.039	0,01
Sempra Energy	USD	200	23.951	0,16
Senior Housing Properties Trust, REIT	USD	100	729	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	200	28.226	0,19
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	50	245	0,00
SITE Centers Corp., REIT	USD	100	1.156	0,01
SL Green Realty Corp., REIT	USD	100	7.033	0,05
Spirit MTA REIT	USD	30	216	0,00
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	60	2.238	0,02
Starbucks Corp.	USD	50	3.670	0,02
STORE Capital Corp., REIT	USD	100	2.923	0,02
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	100	1.216	0,01
Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT	USD	100	1.417	0,01
Targa Resources Corp.	USD	300	10.183	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
UDR, Inc., REIT	USD	200	7.870	0,05
Urban Edge Properties, REIT	USD	100	1.526	0,01
US Bancorp	USD	50	2.303	0,02
Ventas, Inc., REIT	USD	200	12.078	0,08
VEREIT, Inc., REIT	USD	800	6.255	0,04
Verizon Communications, Inc.	USD	734	36.993	0,24
Visa, Inc. 'A'	USD	50	7.514	0,05
Vornado Realty Trust, REIT	USD	100	5.633	0,04
Wabtec Corp.	USD	1	61	0,00
Walmart, Inc.	USD	50	4.885	0,03
Walt Disney Co. (The)	USD	50	6.098	0,04
Washington Prime Group, Inc., REIT	USD	100	341	0,00
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	100	2.397	0,02
Wells Fargo & Co.	USD	699	29.088	0,19
Welltower, Inc., REIT	USD	200	14.434	0,10
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.600	39.118	0,26
WP Carey, Inc., REIT	USD	100	7.176	0,05
Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	100	1.858	0,01
			1.231.665	8,16
Summe Aktien			4.561.039	30,19
Staatsanleihen				
Argentinien				
Argentina Government Bond 5,875% 11/01/2028	USD	169.000	111.786	0,74
			111.786	0,74
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	218.000	151.251	1,00
			151.251	1,00
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	20.000	30.934	0,20
			30.934	0,20
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	29.000	35.395	0,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2025	EUR	60.000	64.071	0,42
			99.466	0,66
Kanada				
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	80.000	51.837	0,34
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	193.000	135.377	0,90
Province of Ontario Canada 2,3% 15/06/2026	USD	40.000	35.350	0,23
			222.564	1,47

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Zypern				
Cyprus Government Bond, Reg. S 3,75% 26/07/2023	EUR	6.000	6.885	0,05
			6.885	0,05
Dänemark				
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	100.000	14.464	0,10
			14.464	0,10
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	20.000	25.710	0,17
France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	EUR	48.000	75.831	0,50
			101.541	0,67
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,5% 04/09/2022	EUR	30.000	32.183	0,22
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/01/2021	EUR	134.000	140.733	0,93
			172.916	1,15
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	296.000	329.118	2,18
			329.118	2,18
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,75% 22/11/2023	USD	20.000	19.933	0,13
			19.933	0,13
Indonesien				
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	185.000.000	10.607	0,07
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	194.000.000	12.820	0,09
			23.427	0,16
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/09/2024	EUR	90.000	100.572	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	39.000	45.143	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	60.000	61.192	0,40
			206.907	1,37
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 1,1% 20/06/2021	JPY	26.300.000	220.008	1,46
Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/09/2024	JPY	26.100.000	221.322	1,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2026	JPY	21.300.000	178.033	1,18
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	15.200.000	153.023	1,01
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	15.600.000	172.926	1,14
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	11.800.000	95.403	0,63
			1.040.715	6,89
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	90.000	19.580	0,13
			19.580	0,13
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	600.000	29.313	0,20
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	1.100.000	50.412	0,33
			79.725	0,53
Niederlande				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3,75% 15/01/2042	EUR	14.000	24.895	0,16
			24.895	0,16
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	60.000	39.977	0,26
			39.977	0,26
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2% 24/05/2023	NOK	110.000	11.649	0,08
			11.649	0,08
Polen				
Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022 PLN	PLN	100.000	23.893	0,16
			23.893	0,16
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,1% 15/02/2045	EUR	4.000	6.342	0,04
			6.342	0,04
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	800.000	11.078	0,07
			11.078	0,07

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	90.000	91.869	0,61
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	90.000	98.665	0,65
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	40.000	52.513	0,35
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	11.000	17.156	0,11
			260.203	1,72

Schweden

Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	70.000	7.236	0,05
			7.236	0,05

Vereinigtes Königreich

UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	40.000	46.411	0,31
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028	GBP	65.000	77.728	0,51
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	67.000	107.152	0,71
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/01/2021	GBP	30.000	33.966	0,22
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	24.000	37.085	0,25
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	22.000	37.049	0,25
			339.391	2,25

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 2,25% 15/11/2027	USD	80.000	71.823	0,48
US Treasury 2,875% 15/08/2028	USD	46.400	43.727	0,29
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	147.000	169.111	1,12
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	116.000	114.070	0,76
US Treasury 1,375% 31/01/2021	USD	130.000	113.404	0,75
US Treasury 1,75% 30/04/2022	USD	158.300	139.142	0,92
US Treasury 2,25% 15/02/2027	USD	140.000	125.862	0,83
US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	163.000	142.277	0,94
			919.416	6,09
Summe Staatsanleihen			4.275.292	28,31

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

Commercial Mortgage Trust, Series 2014- CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	100.000	82.448	0,55
FHLMC Q31314 3,5% 01/02/2045	USD	17.215	15.723	0,10
FHLMC Q31356 3,5% 01/02/2045	USD	21.458	19.582	0,13
FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049	USD	24.080	21.861	0,14
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046	USD	21.026	18.339	0,12
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	21.663	18.899	0,13
GNMA BG8497 5% 20/02/2049	USD	24.880	22.891	0,15
GNMA MA5808 4,5% 20/03/2049	USD	24.753	22.548	0,15
GNMA MA5809 5% 20/03/2049	USD	24.913	22.707	0,15
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-2 'MA' 3% 25/08/2056	USD	21.949	19.331	0,13
UMBS 3% 25/07/2034	USD	65.000	58.240	0,39
UMBS 3,5% 25/07/2049	USD	207.000	186.004	1,23
UMBS 4% 25/07/2049	USD	197.000	178.898	1,18
UMBS 4,5% 25/07/2049	USD	90.000	82.643	0,55

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
UMBS BN8088 3,5% 01/03/2049	USD	24.794	22.318	0,15
UMBS MA3638 4% 01/04/2049	USD	24.449	22.226	0,15
United Auto Credit Securitization Trust, Series 2018-2 'D', 144A 4,26% 10/05/2023	USD	15.000	13.401	0,09
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013C16 'D', 144A 5,027% 15/09/2046	USD	30.000	25.851	0,17
			853.910	5,66

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

853.910 5,66

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

11.754.949 77,83

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Österreich

BUWOG Group GmbH Rights 22/01/2025*	EUR	67	0,00	0,00
			0,00	0,00

Vereinigtes Königreich

Regional REIT Ltd. Rights 18/07/2019*	GBP	20	0,00	0,00
			0,00	0,00

Vereinigte Staaten von Amerika

New York REIT Liquidating LLC*	USD	10	94	0,00
			94	0,00

Summe Aktien

94 0,00

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

94 0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds

Vereinigtes Königreich

HICL Infrastructure plc	GBP	1.620	2.895	0,02
Picton Property Income Ltd. (The), REIT	GBP	313	341	0,00

3.236 **0,02**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds

3.236 **0,02**

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund – Klasse AX ¹	USD	17.758	794.470	5,26
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse IX ¹	USD	37.366	701.549	4,65

1.496.019 **9,91**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **1.496.019** **9,91**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **1.499.255** **9,93**

Summe Anlagen **13.254.298** **87,76**

Barmittel **2.436.324** **16,13**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **(588.274)** **(3,89)**

Summe Nettovermögen **15.102.348** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagemment EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
(840.000)	Equity Option Index, Call, 1.050.000, 19/07/2019	USD	Goldman Sachs	(422.681.658)	(13.638)	(0,09)
(22)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 19/07/2019	EUR	Goldman Sachs	(450.885)	(9.966)	(0,07)
(4)	Nikkei 225 Index, Call, 21.000.000, 12/07/2019	JPY	Goldman Sachs	(448.926)	(14.186)	(0,09)
(3)	S&P 500 Index, Call, 2.955.000, 19/07/2019	USD	Goldman Sachs	(369.041)	(6.876)	(0,05)

Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte **(44.666)** **(0,30)**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagemment EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Australia 3 Year Bond, 16/09/2019	33	AUD	2.337.742	3.872	0,03
FTSE 100 Index, 20/09/2019	2	GBP	164.085	1.228	0,01
Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2019	(3)	HKD	(182.865)	112	0,00
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	2	USD	92.602	3.593	0,02
OMXS30 Index, 19/07/2019	2	SEK	30.730	658	0,00
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	4	USD	515.633	5.770	0,04
TOPIX Index, 12/09/2019	(2)	JPY	(252.909)	687	0,00
US 10 Year Note, 19/09/2019	3	USD	336.807	5.868	0,04
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	2	USD	242.218	5.244	0,03
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/09/2019	1	JPY	86.586	734	0,01

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten **27.766** **0,18**

Euro-Bono, 06/09/2019	(1)	EUR	(157.010)	(3.225)	(0,02)
Euro-BTP, 06/09/2019	(1)	EUR	(134.170)	(5.300)	(0,03)
Euro-Bund, 06/09/2019	(2)	EUR	(345.400)	(3.643)	(0,02)
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	(1)	EUR	(34.490)	(910)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2019	(3)	USD	(567.021)	(3.191)	(0,02)
US 5 Year Note, 30/09/2019	(2)	USD	(207.476)	(2.539)	(0,02)

Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten **(18.808)** **(0,12)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten **8.958** **0,06**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
ARS	9.103.853	USD	197.680	18/07/2019	BNP Paribas	10.819	0,07
KRW	39.635.599	USD	33.714	11/09/2019	BNP Paribas	519	0,01
AUD	38.019	USD	26.195	12/09/2019	Goldman Sachs	458	0,00
BRL	586.214	USD	149.938	12/09/2019	BNP Paribas	1.665	0,01
CHF	95.011	USD	97.526	12/09/2019	UBS	397	0,00
CNH	21.307	USD	3.077	12/09/2019	Bank of America	19	0,00
EUR	88.983	USD	101.410	12/09/2019	BNP Paribas	412	0,00
EUR	13.240	USD	15.134	12/09/2019	Goldman Sachs	22	0,00
EUR	48.024	USD	54.917	12/09/2019	J.P. Morgan	60	0,00
GBP	76.472	USD	97.191	12/09/2019	UBS	305	0,00
ILS	11.466	USD	3.221	12/09/2019	Bank of America	4	0,00
ILS	10.360	USD	2.910	12/09/2019	UBS	3	0,00
INR	63.924	USD	914	12/09/2019	BNP Paribas	3	0,00
JPY	235.191	USD	2.194	12/09/2019	BNP Paribas	1	0,00
NOK	76.570	USD	8.893	12/09/2019	UBS	83	0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
PHP	262.834	USD	5.053	12/09/2019	BNP Paribas	51	0,00
PLN	34.238	USD	9.106	12/09/2019	Bank of America	75	0,00
RUB	470.337	USD	7.126	12/09/2019	BNP Paribas	232	0,00
SEK	369.101	USD	39.330	12/09/2019	UBS	558	0,01
SGD	9.474	USD	6.954	12/09/2019	Barclays	48	0,00
THB	101.622	USD	3.256	12/09/2019	BNP Paribas	53	0,00
THB	248.018	USD	7.949	12/09/2019	Citigroup	126	0,00
TRY	19.391	USD	3.162	12/09/2019	BNP Paribas	62	0,00
TRY	164.587	USD	26.882	12/09/2019	Citigroup	488	0,00
TRY	382.608	USD	63.100	12/09/2019	UBS	602	0,00
TWD	304.722	USD	9.759	12/09/2019	BNP Paribas	104	0,00
USD	2.325	EUR	2.030	12/09/2019	BNP Paribas	1	0,00
USD	2.550	JPY	272.934	12/09/2019	UBS	3	0,00
USD	21.585	MXN	418.627	12/09/2019	UBS	5	0,00
ZAR	403.336	USD	27.140	12/09/2019	UBS	1.003	0,01
CAD	31.292	USD	23.806	19/09/2019	Citibank	107	0,00
EUR	48.800	USD	55.854	19/09/2019	Bank of America	42	0,00
IDR	233.975.525	USD	16.378	19/09/2019	BNP Paribas	13	0,00
MXN	378.000	USD	19.370	19/09/2019	RBC	82	0,00
USD	9.575	GBP	7.491	19/09/2019	J.P. Morgan	15	0,00
USD	18.875	JPY	2.020.000	19/09/2019	Bank of America	15	0,00
USD	5.533	NOK	46.800	19/09/2019	J.P. Morgan	33	0,00
USD	9.935	PLN	36.985	19/09/2019	Citibank	4	0,00
CNH	364.447	USD	52.950	17/10/2019	BNP Paribas	39	0,00
USD	28.547	CNH	192.112	17/10/2019	BNP Paribas	533	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten **19.064** **0,12**

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten **19.064** **0,12**

USD	48.830	ARS	2.558.687	18/07/2019	Barclays	(8.944)	(0,06)
USD	18.211	ARS	840.417	18/07/2019	BNP Paribas	(1.032)	(0,01)
EUR	14.879	USD	17.045	12/09/2019	Goldman Sachs	(8)	0,00
GBP	3.093	USD	3.951	12/09/2019	Bank of America	(5)	0,00
GBP	50.204	USD	64.123	12/09/2019	Barclays	(76)	0,00
GBP	26.336	USD	33.636	12/09/2019	BNP Paribas	(39)	0,00
GBP	16.639	USD	21.252	12/09/2019	Commonwealth Bank of Australia	(25)	0,00
HUF	861.173	USD	3.055	12/09/2019	Bank of Montreal	(6)	0,00
HUF	346.529	USD	1.229	12/09/2019	Goldman Sachs	(2)	0,00
JPY	10.417.726	USD	97.498	12/09/2019	UBS	(250)	0,00
USD	19.386	ARS	1.017.208	12/09/2019	BNP Paribas	(1.847)	(0,01)
USD	10.292	AUD	14.764	12/09/2019	Barclays	(73)	0,00
USD	2.701	AUD	3.876	12/09/2019	Citigroup	(20)	0,00
USD	10.570	AUD	15.161	12/09/2019	Goldman Sachs	(75)	0,00
USD	7.459	AUD	10.702	12/09/2019	J.P. Morgan	(54)	0,00
USD	4.951	AUD	7.104	12/09/2019	State Street	(36)	0,00
USD	12.001	AUD	17.214	12/09/2019	UBS	(85)	0,00
USD	21.208	CAD	28.115	12/09/2019	BNP Paribas	(253)	0,00
USD	29.353	CAD	38.917	12/09/2019	J.P. Morgan	(353)	0,00
USD	21.687	CAD	28.751	12/09/2019	UBS	(259)	0,00
USD	22.728	CHF	22.372	12/09/2019	UBS	(300)	0,00
USD	18.628	CLP	12.916.401	12/09/2019	BNP Paribas	(333)	0,00
USD	13.448	COP	44.482.760	12/09/2019	Barclays	(352)	0,00
USD	8.713	CZK	196.932	12/09/2019	UBS	(97)	0,00
USD	1.969	DKK	12.898	12/09/2019	UBS	(9)	0,00
USD	40.591	EUR	35.615	12/09/2019	Bank of America	(163)	0,00
USD	270.391	EUR	237.630	12/09/2019	Barclays	(1.472)	(0,01)
USD	221.282	EUR	194.159	12/09/2019	BNP Paribas	(893)	(0,01)
USD	1.203.026	EUR	1.055.747	12/09/2019	Goldman Sachs	(5.031)	(0,03)
USD	4.275	EUR	3.735	12/09/2019	UBS	(1)	0,00
USD	7.771	GBP	6.104	12/09/2019	Goldman Sachs	(13)	0,00
USD	59.993	HKD	469.966	12/09/2019	UBS	(190)	0,00
USD	14.885	IDR	214.340.195	12/09/2019	BNP Paribas	(128)	0,00
USD	299.319	JPY	32.277.657	12/09/2019	UBS	(1.637)	(0,01)
USD	800	NZD	1.213	12/09/2019	Commonwealth Bank of Australia	(14)	0,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	13.623	PEN	45.610	12/09/2019	BNP Paribas	(163)	0,00
CHF	44.750	USD	46.348	19/09/2019	Citibank	(150)	0,00
EUR	249.788	USD	286.478	19/09/2019	Bank of America	(293)	0,00
JPY	23.732.913	USD	222.548	19/09/2019	UBS	(854)	(0,01)
KRW	106.881.700	USD	92.655	19/09/2019	BNP Paribas	(102)	0,00
SEK	205.238	USD	22.243	19/09/2019	Citibank	(7)	0,00
THB	807.000	USD	26.360	19/09/2019	BNP Paribas	(20)	0,00
USD	146.559	AUD	209.859	19/09/2019	Goldman Sachs	(832)	(0,01)
USD	209	CAD	275	19/09/2019	Citibank	(1)	0,00
USD	19.728	CAD	26.000	19/09/2019	RBC	(135)	0,00
USD	82.704	MXN	1.608.620	19/09/2019	Goldman Sachs	(108)	0,00
USD	35.069	NZD	52.941	19/09/2019	Bank of America	(456)	(0,01)
CNH	10.592.168	USD	1.562.716	17/10/2019	BNP Paribas	(19.589)	(0,13)
USD	1.533.562	CNH	10.764.503	17/10/2019	BNP Paribas	(27.636)	(0,19)

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten **(74.421)** **(0,49)**

In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD 10.709 EUR 9.409 05/07/2019 J.P. Morgan (4) 0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten **(4)** **0,00**

Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten **(74.425)** **(0,49)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten **(55.361)** **(0,37)**

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
55.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.27V6	Verkauf	5,00%	20/12/21	2.791	2.791	0,02
14.000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 3	Verkauf	5,00%	20/06/22	1.255	1.255	0,01

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten **4.046** **4.046** **0,03**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten **4.046** **4.046** **0,03**

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in Euro.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gesamtengagerung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
351.108	USD	Barclays	Erhalt: Barclays Custom US Healthcare Index; Zahlung: Pay 3-Monats-LIBOR USD + 16,00 BP	25/04/2020	11.345	11.345	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					11.345	11.345	0,08
217.135	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 13,00 BP	06/02/2020	(10.503)	(10.503)	(0,07)
56.820	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 20,00 BP	06/02/2020	(2.752)	(2.752)	(0,02)
227.079	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 33,00 BP	06/02/2020	(11.437)	(11.437)	(0,08)
96.392	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 35,00 BP	06/02/2020	(5.197)	(5.197)	(0,03)
138.761	USD	BNP Paribas	Erhalt: Alerian MLP Total Return Index; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 37,00 BP	28/05/2020	(537)	(537)	0,00
387.163	USD	BNP Paribas	Erhalt: MSCI Japan Net Total Return US; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD - 10,00 BP	06/02/2020	(1.504)	(1.504)	(0,01)
527.061	USD	BNP Paribas	Erhalt: MSCI Emerging Net Total Return; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 24,00 BP	22/01/2020	(12.907)	(12.907)	(0,09)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(44.837)	(44.837)	(0,30)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(33.492)	(33.492)	(0,22)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Multi-Asset Income Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	344.394	19.461
			344.394	19.461

Global Multi-Asset Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist eine absolute Rendite gemessen in Euro bei einem gleichzeitigen aktiven Management des gesamten Portfoliorisikos. Der Anlageberater zielt darauf ab, das Verlustrisiko zu steuern und strebt eine geringere Volatilität als die Marktvolatilität an. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel durch Investition in Körbe von Aktien, börsengehandelten Fonds (ETFs), Anleihen und Derivaten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
AGL Energy Ltd.	AUD	307	3.784	0,01
APA Group	AUD	554	3.686	0,01
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	7	50	0,00
Coles Group Ltd.	AUD	242	1.990	0,00
CSL Ltd.	AUD	55	7.285	0,02
Telstra Corp. Ltd.	AUD	2.406	5.706	0,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	242	4.954	0,01
			27.455	0,06
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	199	6.465	0,01
Raiffeisen Bank International AG	EUR	109	2.238	0,01
			8.703	0,02
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	139	10.786	0,02
bpost SA	EUR	14.448	119.312	0,27
Cie d'Entreprises CFE	EUR	186	15.494	0,03
D'ieren SA/NV	EUR	499	20.110	0,04
Econocom Group SA/NV	EUR	8.079	25.320	0,06
KBC Group NV	EUR	159	9.136	0,02
Proximus SADP	EUR	91	2.352	0,01
			202.510	0,45
Kanada				
Bank of Montreal	CAD	500	33.158	0,07
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	700	33.001	0,07
BCE, Inc.	CAD	100	4.002	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	400	27.586	0,06
Enbridge, Inc.	CAD	6.600	207.642	0,46
Fortis, Inc.	CAD	100	3.468	0,01
Gibson Energy, Inc.	CAD	800	12.482	0,03
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	100	1.522	0,00
Inter Pipeline Ltd.	CAD	2.400	32.489	0,07
Keyera Corp.	CAD	1.200	26.677	0,06
Kinder Morgan Canada Ltd., Reg. S	CAD	300	2.328	0,01
National Bank of Canada	CAD	400	16.652	0,04
Pembina Pipeline Corp.	CAD	3.100	100.461	0,22
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	100	4.698	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	900	62.763	0,14
TC Energy Corp.	CAD	5.500	238.559	0,53
TELUS Corp.	CAD	100	3.257	0,01
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	CAD	1.200	1.151	0,00
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.100	56.330	0,13
			868.226	1,93
Dänemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	20	2.326	0,01
Danske Bank A/S	DKK	523	7.274	0,02
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	225	10.078	0,02
Orsted A/S, Reg. S	DKK	91	6.964	0,01
			26.642	0,06
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	79	3.372	0,01
Fortum OYJ	EUR	205	3.964	0,01
			7.336	0,02

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich				
Aéroports de Paris	EUR	1.516	234.828	0,52
Akka Technologies	EUR	510	32.334	0,07
ALD SA, Reg. S	EUR	2.432	33.464	0,07
Alten SA	EUR	1.312	138.810	0,31
Altran Technologies SA	EUR	10.424	145.310	0,32
BNP Paribas SA	EUR	729	30.363	0,07
Carrefour SA	EUR	114	1.938	0,00
Credit Agricole SA	EUR	869	9.168	0,02
Danone SA	EUR	114	8.459	0,02
Derichebourg SA	EUR	11.694	39.151	0,09
Eiffage SA	EUR	2.953	256.438	0,57
Electricite de France SA	EUR	283	3.154	0,01
Elior Group SA, Reg. S	EUR	8.486	101.323	0,23
Engie SA	EUR	855	11.346	0,03
Fnac Darty SA	EUR	1.394	90.889	0,20
Iliad SA	EUR	21	2.062	0,00
Jacquet Metal Service SA	EUR	821	14.729	0,03
Kaufman & Broad SA	EUR	800	26.736	0,06
L'Oréal SA	EUR	46	11.431	0,03
Orange SA	EUR	1.156	16.045	0,04
Pernod Ricard SA	EUR	40	6.454	0,01
Peugeot SA	EUR	22.741	490.296	1,09
Sanofi	EUR	136	10.313	0,03
Societe Generale SA	EUR	515	11.387	0,03
Suez	EUR	184	2.323	0,01
Veolia Environnement SA	EUR	251	5.351	0,01
Vinci SA	EUR	13.138	1.181.895	2,63
Worldline SA, Reg. S	EUR	3.754	238.567	0,53
			3.154.564	7,03

Deutschland				
Arnadeus Fire AG	EUR	145	17.197	0,04
Aumann AG, Reg. S	EUR	1.297	24.513	0,05
Bayer AG	EUR	113	6.878	0,02
Bechtle AG	EUR	1.718	171.800	0,38
Befesa SA, Reg. S	EUR	773	26.707	0,06
Beiersdorf AG	EUR	21	2.204	0,01
Bilfinger SE	EUR	3.368	93.833	0,21
CANCOM SE	EUR	2.364	109.831	0,24
Commerzbank AG	EUR	833	5.256	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	1.932	29.308	0,07
E.ON SE	EUR	1.033	9.829	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	2.816	212.608	0,47
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	31	2.127	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	53	2.517	0,01
Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	1.371	31.533	0,07
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	22	1.774	0,00
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	35	3.007	0,01
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	316	15.895	0,04
Indus Holding AG	EUR	532	20.854	0,05
Innogy SE, Reg. S	EUR	67	2.796	0,01
Jungheinrich AG Preference	EUR	1.902	51.278	0,11
Merck KGaA	EUR	19	1.746	0,00
RWE AG	EUR	242	5.218	0,01
Salzgitter AG	EUR	4.329	107.965	0,24
Sixt SE	EUR	1.062	99.616	0,22
Uniper SE	EUR	99	2.648	0,01
United Internet AG	EUR	75	2.176	0,00
Wacker Neuson SE	EUR	1.790	39.308	0,09
Washtec AG	EUR	172	10.217	0,02
Zalando SE, Reg. S	EUR	7.889	307.750	0,69
			1.418.389	3,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Griechenland				
Mytilineos Holdings SA	EUR	3.644	37.169	0,08
OPAP SA	EUR	7.973	77.976	0,18
			115.145	0,26
Hongkong				
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	1.848	4.543	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	3.500	12.110	0,03
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	4.849	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	500	10.942	0,02
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1.000	1.395	0,00
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	6.700	13.057	0,03
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	500	3.162	0,01
			50.058	0,11
Irland				
AIB Group plc	EUR	881	3.154	0,00
Bank of Ireland Group plc	EUR	918	4.212	0,01
Kerry Group plc 'A'	EUR	33	3.452	0,01
			10.818	0,02
Israel				
Bank Hapoalim BM	ILS	944	6.143	0,01
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	1.348	8.540	0,02
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	118	2.388	0,01
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	100	812	0,00
			17.883	0,04

Italien				
Atlantia SpA	EUR	17.077	390.039	0,87
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	EUR	10.097	9.532	0,02
Enav SpA, Reg. S	EUR	13.260	66.300	0,15
Enel SpA	EUR	3.813	23.431	0,05
Fiera Milano SpA	EUR	3.996	14.645	0,03
Geox SpA	EUR	14.592	18.678	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	20.343	38.147	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	522	4.728	0,01
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	EUR	4.943	80.423	0,18
Telecom Italia SpA	EUR	6.943	3.328	0,01
Telecom Italia SpA (Savings Share)	EUR	4.013	1.825	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	660	3.705	0,01
UniCredit SpA	EUR	1.500	16.239	0,04
			671.020	1,50

Japan				
Aeon Co. Ltd.	JPY	100	1.509	0,00
Aozora Bank Ltd.	JPY	100	2.108	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	100	1.252	0,00
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	600	2.573	0,01
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	500	6.162	0,01
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	100	1.107	0,00
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	1.200	3.923	0,01
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	100	1.604	0,00
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	500	4.460	0,01
Japan Tobacco, Inc.	JPY	100	1.940	0,00
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	500	5.033	0,01
Kao Corp.	JPY	200	13.387	0,03

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
KDDI Corp.	JPY	1.200	26.842	0,06
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	100	1.894	0,00
Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	100	863	0,00
Mebuki Financial Group, Inc.	JPY	1.200	2.749	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	27.100	443.002	0,99
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	24.100	513.329	1,14
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	43.100	54.853	0,12
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	400	16.362	0,04
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	4.700	88.748	0,20
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	900	18.436	0,04
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	200	3.061	0,01
Resona Holdings, Inc.	JPY	2.100	7.681	0,02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	100	2.974	0,01
Seven Bank Ltd.	JPY	900	2.069	0,00
Shinsei Bank Ltd.	JPY	100	1.364	0,00
Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	500	3.237	0,01
Softbank Corp.	JPY	1.200	13.692	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	1.000	42.111	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	900	27.928	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	100	3.185	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	13.100	410.987	0,92
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	3.117	0,01
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	100	888	0,00
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	700	3.207	0,01
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	100	2.069	0,00
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	11.400	111.255	0,25
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	24.300	117.881	0,26
Yamaguchi Financial Group, Inc.	JPY	100	600	0,00
			1.969.442	4,38
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	294	5.527	0,01
Accell Group NV	EUR	572	13.900	0,03
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	1.306	39.833	0,09
Heineken Holding NV	EUR	22	2.024	0,01
Heineken NV	EUR	48	4.690	0,01
ING Groep NV	EUR	2.923	29.850	0,07
InterXion Holding NV	USD	2.400	158.719	0,35
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	230	4.556	0,01
Koninklijke KPN NV	EUR	1.952	5.276	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	114	4.348	0,01
PostNL NV	EUR	38.376	57.852	0,13
Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	1.866	153.385	0,34
TomTom NV	EUR	6.408	64.554	0,15
Unilever NV, CVA	EUR	284	15.069	0,03
			559.583	1,25
Neuseeland				
Spark New Zealand Ltd.	NZD	1.119	2.639	0,00
			2.639	0,00
Norwegen				
DNB ASA	NOK	683	11.141	0,03
Mowi ASA	NOK	92	1.882	0,00
Telenor ASA	NOK	426	7.990	0,02
			21.013	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Portugal				
CTT-Correios de Portugal SA	EUR	7.665	16.127	0,04
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.201	4.004	0,01
Navigator Co. SA (The)	EUR	16.126	54.183	0,12
Sernapa-Sociedade de Investimento e Gestao	EUR	854	10.556	0,02
			84.870	0,19
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.200	20.224	0,04
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.800	20.722	0,05
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	5.000	11.361	0,03
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.100	18.660	0,04
			70.967	0,16
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	3.308	576.419	1,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	6.102	30.019	0,07
Banco de Sabadell SA	EUR	12.607	11.407	0,02
Banco Santander SA	EUR	16.183	65.735	0,15
Bankia SA	EUR	1.520	3.139	0,01
Bankinter SA	EUR	572	3.433	0,01
CaixaBank SA	EUR	4.080	10.216	0,02
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	3.031	60.165	0,13
Ence Energia y Celulosa SA	EUR	14.963	59.732	0,13
Endesa SA	EUR	150	3.380	0,01
Iberdrola SA	EUR	2.913	25.425	0,06
Naturgy Energy Group SA	EUR	163	3.971	0,01
NH Hotel Group SA	EUR	2.392	10.573	0,02
Red Electrica Corp. SA	EUR	204	3.746	0,01
Telefonica SA	EUR	2.709	19.591	0,04
Telepizza Group SA, Reg. S	EUR	699	3.317	0,01
			890.268	1,98
Schweden				
Essity AB 'B'	SEK	119	3.209	0,01
Millicom International Cellular SA, SDR	SEK	41	2.033	0,00
Nordea Bank Abp	SEK	2.479	15.895	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	1.272	10.344	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.169	10.239	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	645	8.533	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	287	3.694	0,01
Telia Co. AB	SEK	1.608	6.298	0,01
			60.245	0,13
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	54	2.910	0,01
Lonza Group AG	CHF	9	2.645	0,01
Nestle SA	CHF	565	51.333	0,11
Novartis AG	CHF	261	20.982	0,05
Roche Holding AG	CHF	84	20.656	0,05
Swisscom AG	CHF	15	6.604	0,01
			105.130	0,24

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Türkei

Akbank Türk A/S	TRY	128.641	132.863	0,29
Türkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	104.245	143.556	0,32
Türkiye Is Bankasi A/S 'C'	TRY	61.675	56.653	0,13

333.072 0,74

Vereinigtes Königreich

Associated British Foods plc	GBP	70	1.919	0,00
AstraZeneca plc	GBP	153	10.977	0,03
Barclays plc	GBP	25.246	42.152	0,09
British American Tobacco plc	GBP	423	12.996	0,03
BT Group plc	GBP	4.886	10.716	0,02
Centrica plc	GBP	2.782	2.713	0,01
Diageo plc	GBP	455	17.151	0,04
GlaxoSmithKline plc	GBP	597	10.505	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	16.723	122.398	0,27
Imperial Brands plc	GBP	176	3.626	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	202.372	128.083	0,29
National Grid plc	GBP	1.594	14.872	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	155	10.664	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	5.515	13.452	0,03
Severn Trent plc	GBP	116	2.644	0,00
Smith & Nephew plc	GBP	112	2.128	0,01
SSE plc	GBP	476	5.941	0,01
Standard Chartered plc	GBP	2.363	18.843	0,04
Tesco plc	GBP	1.806	4.587	0,01
Unilever plc	GBP	209	11.338	0,03
United Utilities Group plc	GBP	334	2.913	0,01
Vodafone Group plc	GBP	15.476	22.314	0,05

472.932 1,05

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Laboratories	USD	100	7.358	0,02
AbbVie, Inc.	USD	100	6.325	0,01
AES Corp.	USD	500	7.309	0,02
Alliant Energy Corp.	USD	200	8.630	0,02
Altria Group, Inc.	USD	500	20.996	0,05
Ameren Corp.	USD	100	6.599	0,01
American Electric Power Co., Inc.	USD	100	7.771	0,02
American Water Works Co., Inc.	USD	100	10.132	0,02
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	200	7.179	0,02
AT&T, Inc.	USD	4.000	115.926	0,26
Bank of America Corp.	USD	6.400	162.880	0,36
BB&T Corp.	USD	500	21.479	0,05
Boston Scientific Corp.	USD	100	3.696	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	100	3.974	0,01
Celgene Corp.	USD	100	8.122	0,02
CenterPoint Energy, Inc.	USD	100	2.510	0,00
CenturyLink, Inc.	USD	500	5.126	0,01
Cheniere Energy, Inc.	USD	1.600	94.976	0,21
CIT Group, Inc.	USD	100	4.546	0,01
Citigroup, Inc.	USD	1.600	97.590	0,22
Citizens Financial Group, Inc.	USD	400	12.362	0,03
CMS Energy Corp.	USD	100	5.086	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	900	40.442	0,09
Colgate-Palmolive Co.	USD	100	6.337	0,01
Comerica, Inc.	USD	100	6.324	0,01
Conagra Brands, Inc.	USD	100	2.281	0,00
Consolidated Edison, Inc.	USD	200	15.379	0,03
CVS Health Corp.	USD	100	4.820	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	500	33.901	0,07
DTE Energy Co.	USD	100	11.227	0,02
Duke Energy Corp.	USD	500	39.014	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

East West Bancorp, Inc.	USD	100	4.100	0,01
Edison International	USD	100	5.828	0,01
Eli Lilly & Co.	USD	100	9.727	0,02
Entergy Corp.	USD	200	17.960	0,04
Energy, Inc.	USD	100	5.301	0,01
Eversource Energy	USD	100	6.639	0,01
Exelon Corp.	USD	500	20.983	0,05
Fifth Third Bancorp	USD	500	12.022	0,03
First Republic Bank	USD	100	8.510	0,02
FirstEnergy Corp.	USD	100	3.759	0,01
General Mills, Inc.	USD	100	4.575	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	200	11.775	0,03
Huntington Bancshares, Inc.	USD	900	10.816	0,02
Johnson & Johnson	USD	400	48.992	0,11
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.100	206.179	0,46
KeyCorp	USD	900	13.876	0,03
Kinder Morgan, Inc.	USD	11.900	214.936	0,48
Kraft Heinz Co. (The)	USD	100	2.713	0,01
Kroger Co. (The)	USD	100	1.901	0,00
M&T Bank Corp.	USD	100	14.804	0,03
Macquarie Infrastructure Corp.	USD	600	21.137	0,05
Medtronic plc	USD	200	17.092	0,04
Merck & Co., Inc.	USD	400	29.503	0,07
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	500	23.737	0,05
NextEra Energy, Inc.	USD	100	17.998	0,04
niSource, Inc.	USD	100	2.532	0,01
NRG Energy, Inc.	USD	100	3.013	0,01
OGE Energy Corp.	USD	100	3.725	0,01
ONEOK, Inc.	USD	2.400	142.780	0,32
People's United Financial, Inc.	USD	400	5.886	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	500	57.796	0,13
Pfizer, Inc.	USD	700	26.799	0,06
Philip Morris International, Inc.	USD	500	34.248	0,08
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	400	47.867	0,11
PPL Corp.	USD	500	13.716	0,03
Procter & Gamble Co. (The)	USD	400	38.886	0,09
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	100	5.183	0,01
Regions Financial Corp.	USD	900	11.634	0,03
SemGroup Corp. 'A'	USD	600	6.236	0,01
Sempra Energy	USD	100	11.976	0,03
Southern Co. (The)	USD	400	19.464	0,04
Sprint Corp.	USD	400	2.309	0,00
SunTrust Banks, Inc.	USD	400	21.938	0,05
Sysco Corp.	USD	200	12.415	0,03
Targa Resources Corp.	USD	1.200	40.734	0,09
Tellurian, Inc.	USD	300	2.056	0,00
T-Mobile US, Inc.	USD	100	6.431	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	100	21.014	0,05
US Bancorp	USD	1.000	46.051	0,10
Verizon Communications, Inc.	USD	2.300	115.918	0,26
Vistra Energy Corp.	USD	100	1.974	0,00
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	100	4.761	0,01
Walmart, Inc.	USD	500	48.849	0,11
WEC Energy Group, Inc.	USD	100	7.315	0,02
Wells Fargo & Co.	USD	2.900	120.682	0,27
Williams Cos., Inc. (The)	USD	7.400	180.919	0,40
Xcel Energy, Inc.	USD	100	5.232	0,01
Zayo Group Holdings, Inc.	USD	100	2.908	0,01
Zions Bancorp NA	USD	100	3.993	0,01

2.592.400 5,77

Summe Aktien 13.741.310 30,60

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Argentinien				
Argentina Government Bond 5,875% 11/01/2028	USD	1.678.000	1.109.928	2,47
			1.109.928	2,47
Belgien				
Belgium Treasury Bill 0% 12/09/2019	EUR	2.000.000	2.002.299	4,46
			2.002.299	4,46
Frankreich				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/08/2019	EUR	2.000.000	2.001.160	4,46
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/08/2019	EUR	2.000.000	2.001.790	4,46
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/09/2019	EUR	2.000.000	2.002.470	4,46
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/09/2019	EUR	2.000.000	2.002.930	4,46
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/10/2019	EUR	2.000.000	2.003.810	4,46
			10.012.160	22,30
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	2.932.000	3.260.047	7,26
			3.260.047	7,26
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0% 11/07/2019	USD	1.386.000	1.216.729	2,71
US Treasury Bill 0% 12/09/2019	USD	1.390.000	1.215.723	2,71
US Treasury Bill 0% 19/09/2019	USD	933.000	815.694	1,82
US Treasury Bill 0% 26/09/2019	USD	861.000	752.423	1,67
US Treasury Bill 0% 10/10/2019	USD	1.386.000	1.210.379	2,69
US Treasury Bill 0% 21/11/2019	USD	181.000	157.687	0,35
			5.368.635	11,95
Summe Staatsanleihen			21.753.069	48,44
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			35.494.379	79,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Hongkong				
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.*	HKD	2.648.000	11.918	0,03
			11.918	0,03
Summe Aktien			11.918	0,03
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11.918	0,03
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	3.053.394	3.053.394	6,80
			3.053.394	6,80
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.053.394	6,80
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.053.394	6,80
Summe Anlagen			38.559.691	85,87
Barmittel			6.678.511	14,87
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(334.518)	(0,74)
Summe Nettovermögen			44.903.684	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond, 16/09/2019	322	AUD	22.810.691	39.517	0,09
DAX Index, 20/09/2019	4	EUR	1.232.100	23.700	0,05
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	37	EUR	1.275.760	32.473	0,07
Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2019	(25)	HKD	(1.523.872)	933	0,00
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	11	USD	509.312	19.762	0,04
TOPIX Index, 12/09/2019	(15)	JPY	(1.896.816)	5.157	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	25	USD	3.027.721	65.546	0,15
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/09/2019	9	JPY	779.272	6.604	0,02

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten **193.692** **0,43**

Euro-Bono, 06/09/2019	(2)	EUR	(314.020)	(6.449)	(0,01)
Euro-BTP, 06/09/2019	(19)	EUR	(2.549.230)	(100.700)	(0,22)
Euro-Bund, 06/09/2019	(21)	EUR	(3.626.700)	(38.245)	(0,09)
Euro-OAT, 06/09/2019	(4)	EUR	(659.280)	(10.920)	(0,02)
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	(125)	USD	(16.113.526)	(217.544)	(0,49)
US 2 Year Note, 30/09/2019	(31)	USD	(5.859.214)	(32.978)	(0,07)
US 5 Year Note, 30/09/2019	(24)	USD	(2.489.711)	(30.473)	(0,07)

Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten **(437.309)** **(0,97)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten **(243.617)** **(0,54)**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
ARS	10.696.511	USD	237.459	18/07/2019	BNP Paribas	8.154	0,02
ARS	136.831.313	USD	2.969.590	18/07/2019	Goldman Sachs	163.981	0,36
KRW	246.147.268	USD	209.327	11/09/2019	Citigroup	3.261	0,01
AUD	514.175	USD	354.258	12/09/2019	Goldman Sachs	6.200	0,01
BRL	5.812.399	USD	1.487.232	12/09/2019	Goldman Sachs	16.010	0,04
CAD	84.007	USD	63.969	12/09/2019	Goldman Sachs	232	0,00
CHF	930.031	USD	954.654	12/09/2019	UBS	3.886	0,01
EUR	4.616.637	USD	5.261.674	12/09/2019	Bank of America	21.123	0,05
EUR	854.964	USD	974.432	12/09/2019	Bank of Montreal	3.901	0,01
EUR	87.827	USD	100.098	12/09/2019	Barclays	402	0,00
EUR	876.203	USD	998.587	12/09/2019	BNP Paribas	4.042	0,01
EUR	161.264	USD	183.794	12/09/2019	BNY Mellon	740	0,00
EUR	4.243.522	USD	4.837.573	12/09/2019	Citigroup	18.414	0,04
EUR	1.201.492	USD	1.369.383	12/09/2019	Commonwealth Bank of Australia	5.481	0,01
EUR	3.694.113	USD	4.211.233	12/09/2019	J.P. Morgan	16.047	0,04
EUR	4.310.069	USD	4.912.940	12/09/2019	State Street	19.137	0,04
EUR	3.535.180	USD	4.028.957	12/09/2019	UBS	16.314	0,04
GBP	748.563	USD	951.367	12/09/2019	UBS	2.990	0,01
HKD	751.469	USD	96.085	12/09/2019	Goldman Sachs	167	0,00
IDR	603.406.937	USD	41.871	12/09/2019	Goldman Sachs	389	0,00
INR	1.039.315	USD	14.863	12/09/2019	BNP Paribas	43	0,00
JPY	2.680.282	USD	25.003	12/09/2019	BNP Paribas	7	0,00
NZD	75.551	USD	49.809	12/09/2019	Commonwealth Bank of Australia	852	0,00
PHP	2.708.667	USD	52.075	12/09/2019	BNP Paribas	524	0,00
PLN	339.735	USD	90.355	12/09/2019	Bank of America	743	0,00
RUB	7.688.916	USD	116.494	12/09/2019	BNP Paribas	3.797	0,01
SGD	102.778	USD	75.442	12/09/2019	Barclays	518	0,00
THB	3.027.774	USD	97.041	12/09/2019	Citigroup	1.536	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
TRY	2.934.202	USD	479.239	12/09/2019	Citigroup	8.699	0,02
TRY	2.770.905	USD	458.769	12/09/2019	UBS	2.799	0,01
TWD	3.883.121	USD	124.355	12/09/2019	BNP Paribas	1.323	0,00
USD	85.261	EUR	74.431	12/09/2019	BNP Paribas	36	0,00
USD	506.289	GBP	396.385	12/09/2019	UBS	611	0,00
USD	24.137	JPY	2.582.925	12/09/2019	UBS	30	0,00
USD	14.003	MXN	271.568	12/09/2019	UBS	3	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften **332.392** **0,74**

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften **332.392** **0,74**

USD	1.928.378	ARS	93.203.669	18/07/2019	Goldman Sachs	(194.497)	(0,44)
EUR	140.810	USD	161.314	12/09/2019	Goldman Sachs	(80)	0,00
HUF	2.305.883	USD	8.180	12/09/2019	Bank of Montreal	(16)	0,00
JPY	101.975.705	USD	954.373	12/09/2019	UBS	(2.449)	(0,01)
USD	66.733	ARS	3.488.139	12/09/2019	J.P. Morgan	(6.113)	(0,01)
USD	54.697	AUD	78.473	12/09/2019	J.P. Morgan	(396)	0,00
USD	4.403	AUD	6.315	12/09/2019	UBS	(31)	0,00
USD	547.204	CAD	725.411	12/09/2019	BNP Paribas	(6.519)	(0,01)
USD	32.598	CAD	43.219	12/09/2019	J.P. Morgan	(392)	0,00
USD	515.826	CAD	683.836	12/09/2019	UBS	(6.160)	(0,01)
USD	108.538	CHF	106.839	12/09/2019	UBS	(1.433)	0,00
USD	218.352	CLP	151.318.238	12/09/2019	Citigroup	(3.786)	(0,01)
USD	92.132	CNH	637.899	12/09/2019	Bank of America	(584)	0,00
USD	154.929	COP	512.457.306	12/09/2019	Barclays	(4.055)	(0,01)
USD	662.772	CZK	14.976.714	12/09/2019	Citigroup	(7.226)	(0,02)
USD	11.978	DKK	78.447	12/09/2019	UBS	(54)	0,00
USD	1.822.064	EUR	1.602.835	12/09/2019	Barclays	(11.455)	(0,03)
USD	1.620.833	EUR	1.420.643	12/09/2019	Goldman Sachs	(5.017)	(0,01)
USD	399.453	EUR	353.435	12/09/2019	UBS	(4.555)	(0,01)
USD	113.523	HKD	889.216	12/09/2019	BNP Paribas	(350)	0,00
USD	64.058	HKD	501.841	12/09/2019	Goldman Sachs	(206)	0,00
USD	120.605	ILS	429.391	12/09/2019	Bank of America	(133)	0,00
USD	1.840.395	JPY	198.462.690	12/09/2019	UBS	(10.067)	(0,02)
USD	31.483	NOK	271.065	12/09/2019	UBS	(294)	0,00
USD	142.248	PEN	476.232	12/09/2019	BNP Paribas	(1.701)	0,00
USD	76.267	SEK	715.753	12/09/2019	UBS	(1.081)	0,00
USD	200.894	ZAR	2.985.281	12/09/2019	Goldman Sachs	(7.411)	(0,02)
USD	16.966	ZAR	252.023	12/09/2019	J.P. Morgan	(620)	0,00
USD	143.397	ZAR	2.131.073	12/09/2019	UBS	(5.302)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften **(281.983)** **(0,62)**

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF 10.545.821 EUR 9.511.151 05/07/2019 J.P. Morgan (20.386) (0,05)

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP 25.093.897 EUR 28.044.235 05/07/2019 J.P. Morgan (21.259) (0,05)

In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD 32.142 EUR 28.241 05/07/2019 J.P. Morgan (11) 0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften **(41.656)** **(0,10)**

Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften **(323.639)** **(0,72)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften **8.753** **0,02**

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in Euro.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gesamten- gagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
2.990.309	USD	Barclays	Erhalt: Barclays Custom US Healthcare Index; Zahlung: Pay 3-Monats-LIBOR USD + 16,00 BP	25/04/2020	90.841	90.841	0,20
381.930	USD	Barclays	Erhalt: Barclays Custom US Healthcare Index; Zahlung: Pay 3-Monats-LIBOR USD + 16,00 BP	25/04/2020	13.591	13.591	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					104.432	104.432	0,23
600.876	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 13,00 BP	06/02/2020	(29.064)	(29.064)	(0,06)
970.817	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 20,00 BP	06/02/2020	(47.017)	(47.017)	(0,10)
3.070.331	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 33,00 BP	06/02/2020	(155.213)	(155.213)	(0,35)
1.383.780	AUD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: AUD BBR 3 month - 35,00 BP	06/02/2020	(74.604)	(74.604)	(0,17)
1.501.587	USD	BNP Paribas	Erhalt: Alerian MLP Total Return Index; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 37,00 BP	28/05/2020	(5.816)	(5.816)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(311.714)	(311.714)	(0,69)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(207.282)	(207.282)	(0,46)

Rohstoffindex Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
2.565.168	USD	UBS	Erhalt: UBS ETC, gebunden an den Dow Jones-UBS Gold Excess Return Subindex; Zahlung: Fixed Charge von 0,18 %	12/09/2019	128.780	128.780	0,29
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex Swap-Kontrakten insgesamt					128.780	128.780	0,29
Nicht realisierter Nettogewinn aus Rohstoffindex Swap-Kontrakten					128.780	128.780	0,29

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Barmittel	BNP Paribas	EUR	-	360.000
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.794.745	75.048
Barmittel	J.P. Morgan	EUR	190.000	-
			1.984.745	435.048

Real Assets Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene Gesamtrendite an, die über der Inflation liegen soll, indem er auf Kapitalzuwachs und Erträge setzt und dazu vornehmlich in übertragbare Wertpapiere aus aller Welt investiert, die ein Engagement in Sachwerten bieten und/oder Inflationsschutz bieten können.

* Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Airbus SE	EUR	118	16.680	0,16
Bombardier, Inc. 'B'	CAD	3.015	5.042	0,05
			21.722	0,21
Kfz-Bauteile				
Nokian Renkaat OYJ	EUR	402	12.538	0,12
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	1.408	18.484	0,18
			31.022	0,30
Banken				
Bank of America Corp.	USD	798	23.118	0,22
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	385	20.661	0,20
HSBC Holdings plc	GBP	2.865	23.870	0,23
JPMorgan Chase & Co.	USD	324	36.210	0,35
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	15.856	22.971	0,22
National Bank of Canada	CAD	873	41.370	0,40
Royal Bank of Canada	CAD	411	32.626	0,31
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	672	23.737	0,23
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	319	18.595	0,18
			243.158	2,34
Getränke				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	174	23.039	0,22
Coca-Cola Co. (The)	USD	369	18.874	0,18
Diageo plc	GBP	453	19.437	0,19
PepsiCo, Inc.	USD	197	25.921	0,25
			87.271	0,84
Biotechnologie				
AbbVie, Inc.	USD	172	12.384	0,12
Gilead Sciences, Inc.	USD	236	15.817	0,15
			28.201	0,27
Kapitalmärkte				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	357	14.448	0,14
Credit Suisse Group AG	CHF	1.543	18.509	0,18
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5	177	0,00
			33.134	0,32
Chemie				
BASF SE	EUR	264	19.149	0,19
Celanese Corp.	USD	157	16.890	0,16
Corteva, Inc.	USD	142	4.168	0,04
DuPont de Nemours, Inc.	USD	142	10.517	0,10
Koninklijke DSM NV	EUR	227	28.049	0,27
			78.773	0,76
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
China Everbright International Ltd.	HKD	17.796	16.433	0,16
Waste Connections, Inc.	USD	192	18.273	0,18
			34.706	0,34

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Kommunikationsgeräte				
F5 Networks, Inc.	USD	93	13.382	0,13
			13.382	0,13
Bau- und Ingenieurwesen				
Ferrovial SA	EUR	1.494	38.162	0,37
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	10.123	50.499	0,49
Vinci SA	EUR	954	97.692	0,94
			186.353	1,80
Konsumentenfinanzierung				
American Express Co.	USD	219	27.112	0,26
Discover Financial Services	USD	284	22.004	0,21
			49.116	0,47
Vertriebsstellen				
LKQ Corp.	USD	560	14.781	0,14
			14.781	0,14
Diversifiziert				
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	9.277	63.168	0,61
GPT Group (The), REIT	AUD	2.973	12.821	0,12
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	6.909	59.991	0,58
ICADE, REIT	EUR	73	6.610	0,06
JBG SMITH Properties, REIT	USD	358	13.962	0,13
Land Securities Group plc, REIT	GBP	8.424	88.481	0,85
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	2.250	30.785	0,30
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	152	6.957	0,07
Vornado Realty Trust, REIT	USD	1.857	119.071	1,15
			401.846	3,87
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
AT&T, Inc.	USD	594	19.596	0,19
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	37	1.381	0,01
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	24.703	6.486	0,06
Infrastruttura Wireless Italiana SpA, Reg. S	EUR	1.849	18.153	0,18
Telenor ASA	NOK	733	15.649	0,15
Verizon Communications, Inc.	USD	400	22.948	0,22
			84.213	0,81
Elektrizitätsversorgung				
American Electric Power Co., Inc.	USD	114	10.084	0,10
Edison International	USD	897	59.507	0,57
Eversource Energy	USD	683	51.614	0,50
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	7.188	124.538	1,20
Red Electrica Corp. SA	EUR	1.223	25.567	0,25
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	226	1.444	0,01
Xcel Energy, Inc.	USD	125	7.445	0,07
			280.199	2,70
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
FLIR Systems, Inc.	USD	323	17.258	0,17
			17.258	0,17

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	39	14.368	0,14
Walt Disney Co. (The)	USD	185	25.682	0,25
			40.050	0,39
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
American Tower Corp., REIT	USD	1.012	206.458	1,99
Crown Castle International Corp., REIT	USD	862	112.508	1,09
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	245	54.787	0,53
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	70	10.342	0,10
			384.095	3,71
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Aeon Co. Ltd.	JPY	886	15.220	0,15
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	1.753	12.534	0,12
Woolworths Group Ltd.	AUD	933	21.740	0,21
			49.494	0,48
Lebensmittelprodukte				
Barry Callebaut AG	CHF	8	15.981	0,15
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	431	23.291	0,22
Nestle SA	CHF	208	21.512	0,21
			60.784	0,58
Gasversorger				
APA Group	AUD	1.909	14.457	0,14
Atmos Energy Corp.	USD	550	57.926	0,56
China Gas Holdings Ltd.	HKD	8.235	30.639	0,30
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2.687	26.155	0,25
Italgas SpA	EUR	2.241	15.173	0,15
			144.350	1,40
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Abbott Laboratories	USD	278	23.285	0,22
Baxter International, Inc.	USD	223	18.174	0,18
Intuitive Surgical, Inc.	USD	35	18.054	0,17
			59.513	0,57
Anbieter und Leistungserbringer im Gesundheitswesen				
HCA Healthcare, Inc.	USD	123	16.448	0,16
UnitedHealth Group, Inc.	USD	73	17.462	0,17
			33.910	0,33
Gesundheitswesen				
HCP, Inc., REIT	USD	294	9.382	0,09
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	315	9.866	0,10
			19.248	0,19
Langlebige Haushaltsprodukte				
Garmin Ltd.	USD	294	23.444	0,23
			23.444	0,23

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Haushaltsprodukte				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	197	21.800	0,21
			21.800	0,21
Unabh. Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
Atlantica Yield plc	USD	5.439	123.737	1,19
Azure Power Global Ltd.	USD	2.634	27.789	0,27
			151.526	1,46
Industriesektor				
GLP J-Reit, REIT	JPY	6	6.838	0,07
Prologis, Inc., REIT	USD	227	18.096	0,17
			24.934	0,24
Industrielle Großkonzerne				
Keppel Corp. Ltd.	SGD	4.270	21.015	0,20
Siemens AG	EUR	156	18.535	0,18
			39.550	0,38
Versicherungen				
Arthur J Gallagher & Co.	USD	225	19.359	0,19
Prudential Financial, Inc.	USD	217	21.752	0,21
RSA Insurance Group plc	GBP	2.322	17.009	0,16
Torchmark Corp.	USD	275	24.571	0,24
			82.691	0,80
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	40	43.008	0,42
Facebook, Inc. 'A'	USD	147	27.993	0,27
			71.001	0,69
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	25	47.520	0,46
			47.520	0,46
IT-Dienstleistungen				
Computershare Ltd.	AUD	1.173	13.333	0,13
International Business Machines Corp.	USD	183	25.369	0,25
Mastercard, Inc. 'A'	USD	92	24.103	0,23
			62.805	0,61
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Agilent Technologies, Inc.	USD	235	17.214	0,17
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	69	20.027	0,19
			37.241	0,36
Hotels/Resorts				
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	2.682	28.027	0,27
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	3.627	66.084	0,64
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	1.885	33.742	0,33
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	1.927	26.670	0,26
			154.523	1,50

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Ausrüstungen				
Caterpillar, Inc.	USD	122	16.652	0,16
Dover Corp.	USD	175	17.295	0,17
Weir Group plc (The)	GBP	729	14.212	0,14
Xylem, Inc.	USD	228	18.771	0,18
			66.930	0,65
Medien				
Comcast Corp. 'A'	USD	417	17.522	0,17
			17.522	0,17
Metalle und Bergbau				
Anglo American plc	GBP	705	20.033	0,19
Steel Dynamics, Inc.	USD	419	12.759	0,12
			32.792	0,31
Multiversorger				
CenterPoint Energy, Inc.	USD	533	15.225	0,15
Consolidated Edison, Inc.	USD	666	58.295	0,56
National Grid plc	GBP	9.615	102.116	0,99
NISource, Inc.	USD	1.107	31.904	0,31
Sempra Energy	USD	880	119.962	1,16
			327.502	3,17
Büro				
Boston Properties, Inc., REIT	USD	846	109.007	1,05
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	260	5.392	0,05
Derwent London plc, REIT	GBP	1.170	46.170	0,45
Gecina SA, REIT	EUR	281	41.614	0,40
Green REIT plc	EUR	311	638	0,01
Hibernia REIT plc	EUR	1.612	2.639	0,02
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	693	22.966	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	173	1.909	0,02
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	2.190	50.983	0,49
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	2	13.698	0,13
Paramount Group, Inc., REIT	USD	1.054	14.608	0,14
SL Green Realty Corp., REIT	USD	2.295	183.738	1,78
			493.362	4,76
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Cheniere Energy, Inc.	USD	958	64.732	0,63
Chevron Corp.	USD	157	19.468	0,19
Enbridge, Inc.	CAD	3.317	118.789	1,15
Eni SpA	EUR	1.401	23.236	0,22
Galp Energia SGPS SA	EUR	1.147	17.430	0,17
Kinder Morgan, Inc.	USD	3.253	66.882	0,65
Koninklijke Vopak NV	EUR	52	2.402	0,02
ONEOK, Inc.	USD	555	37.585	0,36
Pembina Pipeline Corp.	CAD	1.260	46.480	0,45
Repsol SA	EUR	1.618	25.196	0,24
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	755	24.682	0,24
Santos Ltd.	AUD	3.630	18.022	0,17
Snam SpA	EUR	5.079	25.352	0,25
Targa Resources Corp.	USD	388	14.992	0,14
TC Energy Corp.	CAD	2.303	113.707	1,10
Williams Cos., Inc. (The)	USD	3.250	90.448	0,87
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	785	20.015	0,19
			729.418	7,04

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Körperpflegeprodukte				
Shiseido Co. Ltd.	JPY	205	15.451	0,15
			15.451	0,15
Pharmazeutika				
Johnson & Johnson	USD	237	33.043	0,32
Merck & Co., Inc.	USD	246	20.654	0,20
Novartis AG	CHF	211	19.308	0,18
Pfizer, Inc.	USD	570	24.841	0,24
Roche Holding AG	CHF	77	21.553	0,21
Sanofi	EUR	241	20.803	0,20
			140.202	1,35
Immobilienverwaltung und -projekte				
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	106	4.344	0,04
Citycon OYJ	EUR	857	8.946	0,09
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1.085	8.498	0,08
Deutsche Wohnen SE	EUR	593	21.654	0,21
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	25.987	167.356	1,62
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	698	11.849	0,12
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	6.712	34.687	0,34
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	3.620	67.361	0,65
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.848	44.806	0,43
New World Development Co. Ltd.	HKD	6.177	9.668	0,09
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	10.008	169.837	1,64
Swire Properties Ltd.	HKD	28.473	115.054	1,11
UOL Group Ltd.	SGD	633	3.532	0,04
Urban & Civic plc	GBP	1.096	4.598	0,04
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	2.683	18.917	0,18
			691.107	6,68
Wohnungsbau				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	336	8.145	0,08
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	250	12.503	0,12
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	356	71.951	0,70
Camden Property Trust, REIT	USD	166	17.369	0,17
Equity Residential, REIT	USD	728	55.423	0,54
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	72	20.878	0,20
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	64	7.489	0,07
			193.758	1,88
Einzelhandel				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	2.089	37.351	0,36
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	1.476	39.248	0,38
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	69	8.896	0,09
Hammerson plc, REIT	GBP	11.459	39.930	0,39
Klepierre SA, REIT	EUR	3.004	99.781	0,97
Link REIT	HKD	2.835	34.857	0,34
Macerich Co. (The), REIT	USD	3.326	111.388	1,08
Regency Centers Corp., REIT	USD	749	50.250	0,49
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	468	9.320	0,09
Scentre Group, REIT	AUD	9.045	24.355	0,24
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.033	165.951	1,60
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	110	16.265	0,16
			637.592	6,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Straße und Eisenbahn				
CSX Corp.	USD	282	21.756	0,21
Norfolk Southern Corp.	USD	117	22.968	0,22
			44.724	0,43
Selbstlager				
CubeSmart, REIT	USD	233	7.754	0,07
Public Storage, REIT	USD	23	5.476	0,05
			13.230	0,12
Halbleiter und Halbleiterausüstung				
Analog Devices, Inc.	USD	163	18.461	0,18
Intel Corp.	USD	346	16.587	0,16
QUALCOMM, Inc.	USD	249	18.692	0,18
			53.740	0,52
Software				
Adobe, Inc.	USD	79	23.103	0,22
Citrix Systems, Inc.	USD	177	17.289	0,17
Microsoft Corp.	USD	520	69.425	0,67
PTC, Inc.	USD	197	17.293	0,17
salesforce.com, Inc.	USD	129	19.362	0,19
SAP SE	EUR	125	16.998	0,16
			163.470	1,58
Spezial Einzelhandel				
Tiffany & Co.	USD	150	13.865	0,13
			13.865	0,13
Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	277	54.663	0,53
			54.663	0,53
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
ITOCHU Corp.	JPY	1.251	23.923	0,23
Mitsubishi Corp.	JPY	937	24.697	0,24
Sumitomo Corp.	JPY	1.201	18.196	0,17
			66.816	0,64
Transport Infrastruktur				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	114	22.612	0,22
Aeroports de Paris	EUR	91	16.046	0,16
Atlantia SpA	EUR	1.359	35.333	0,34
Atlas Arteria Ltd.	AUD	4.424	24.321	0,24
Auckland International Airport Ltd.	NZD	5.134	33.945	0,33
Flughafen Zurich AG	CHF	76	14.232	0,14
Getlink SE	EUR	2.583	40.987	0,40
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	15.011	151.175	1,46
Sydney Airport	AUD	4.897	27.609	0,27
Transurban Group	AUD	7.506	77.582	0,75
			443.842	4,31

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Wasserversorgung				
American Water Works Co., Inc.	USD	538	62.048	0,60
Aqua America, Inc.	USD	837	34.309	0,33
Pennon Group plc	GBP	1.156	10.872	0,10
Severn Trent plc	GBP	604	15.672	0,15
United Utilities Group plc	GBP	1.233	12.242	0,12
			135.143	1,30
Summe Aktien			7.448.743	71,97

Staatsanleihen

Staaten

Australia Government Bond, Reg. S 0,75% 21/11/2027	AUD	49.000	37.980	0,37
Canada Government Real Return Bond 3% 01/12/2036	CAD	17.000	25.017	0,24
Canada Government Real Return Bond 1,25% 01/12/2047	CAD	20.000	21.061	0,20
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1% 15/04/2046	EUR	8.000	12.634	0,12
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1% 15/04/2026	EUR	45.000	59.361	0,58
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,1% 25/07/2047	EUR	19.000	25.822	0,25
France Government Bond OAT, Reg. S 2,25% 25/07/2020	EUR	10.000	15.065	0,14
France Government Bond OAT, Reg. S 1,85% 25/07/2027	EUR	34.000	54.161	0,52
France Government Bond OAT, Reg. S 3,15% 25/07/2032	EUR	28.000	63.716	0,62
France Government Bond OAT, Reg. S 1,1% 25/07/2022	EUR	60.000	83.610	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,3% 15/05/2028	EUR	71.000	84.473	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,55% 15/09/2041	EUR	15.000	21.664	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022	EUR	48.000	57.117	0,55
Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/09/2024	JPY	12.100.000	117.434	1,13
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2030	NZD	33.000	29.964	0,29
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,8% 30/11/2024	EUR	53.000	72.778	0,70
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	18.000	23.758	0,23
Sweden Government Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2026	SEK	160.000	21.365	0,21
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1,875% 22/11/2022	GBP	17.000	35.241	0,34
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/03/2024	GBP	28.000	48.015	0,46
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1,25% 22/11/2027	GBP	34.000	86.864	0,84
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1,25% 22/11/2032	GBP	32.000	84.311	0,81
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/11/2036	GBP	41.000	85.699	0,83
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,625% 22/03/2040	GBP	4.000	11.429	0,11
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,625% 22/11/2042	GBP	29.000	88.840	0,86

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Staaten (Fortsetzung)				
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,75% 22/11/2047	GBP	41.000	143.106	1,38
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,25% 22/03/2052	GBP	35.000	102.319	0,99
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,375% 22/03/2062	GBP	36.000	131.994	1,28
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/04/2021	USD	15.000	16.018	0,15
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2022	USD	123.000	136.218	1,32
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2023	USD	33.000	36.521	0,35
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	199.000	213.715	2,07
US Treasury Inflation Indexed 3,875% 15/04/2029	USD	67.000	139.204	1,35
US Treasury Inflation Indexed 0,75% 15/02/2042	USD	57.000	64.575	0,62
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	82.000	92.477	0,89
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/01/2027	USD	220.000	233.916	2,26
			2.577.442	24,90
Summe Staatsanleihen			2.577.442	24,90
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			10.026.185	96,87
Summe Anlagen			10.026.185	96,87
Barmittel			300.235	2,90
Sonstige Aktiva/(Passiva)			24.094	0,23
Summe Nettovermögen			10.350.514	100,00

Real Assets Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	568.035	EUR	495.285	19/09/2019	Bank of America	664	0,01
USD	831.437	GBP	650.469	19/09/2019	J.P. Morgan	1.542	0,01
USD	118.181	JPY	12.603.102	19/09/2019	UBS	519	0,01
USD	21.373	SEK	197.216	19/09/2019	Citibank	8	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						2.733	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						2.733	0,03
USD	36.606	AUD	52.417	19/09/2019	Goldman Sachs	(238)	0,00
USD	43.788	CAD	57.556	19/09/2019	Citibank	(225)	0,00
USD	28.544	NZD	43.091	19/09/2019	Bank of America	(425)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(888)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(888)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						1.845	0,02

Liquid Alpha Capture Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive Gesamrendite an, indem er vornehmlich in ein weltweites Portfolio aus Finanzinstrumenten investiert, einschließlich Aktienwerten und festverzinslicher Wertpapiere aller Art. Der Fonds kann in Hinterlegungsscheine, in Aktienwerte wandelbare Schuldtitel, aktiengebundene Wertpapiere, Vorzugsaktien, geschlossene ETFs sowie Rechte und Optionsscheine auf den Kauf von Aktienwerten investieren. Darüber hinaus kann der Fonds börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Optionen, Futures, Forwards, Swaps, Optionen auf Swaps (Swaptions) und andere Derivate zu Zwecken der Anlage oder des effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Absicherung) nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Restaurant Brands International, Inc.	USD	9.370	649.341	1,17
			649.341	1,17
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	12.445	2.105.445	3,79
			2.105.445	3,79
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	5.531	1.617.486	2,91
Air Transport Services Group, Inc.	USD	125.203	2.974.823	5,36
Alphabet, Inc. 'C'	USD	791	850.475	1,53
American Express Co.	USD	10.623	1.315.127	2,37
Apple, Inc.	USD	4.263	841.261	1,52
Baxter International, Inc.	USD	28.583	2.329.515	4,20
Berry Global Group, Inc.	USD	21.419	1.104.792	1,99
CDW Corp.	USD	4.173	459.781	0,83
CF Industries Holdings, Inc.	USD	17.647	834.703	1,50
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	9.357	3.671.780	6,62
Comcast Corp. 'A'	USD	16.963	712.785	1,28
Cornica, Inc.	USD	6.770	487.372	0,88
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	1.192	393.896	0,71
Delta Air Lines, Inc.	USD	5.458	311.761	0,56
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	14.928	860.002	1,55
DR Horton, Inc.	USD	40.953	1.783.094	3,21
Eagle Materials, Inc.	USD	15.853	1.440.562	2,60
Electronic Arts, Inc.	USD	4.456	447.784	0,81
Equifax, Inc.	USD	6.247	834.724	1,50
Evoqua Water Technologies Corp.	USD	63.922	889.155	1,60
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	4.920	341.153	0,61
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	9.847	745.615	1,34
IAC/InterActiveCorp	USD	12.254	2.655.074	4,78
IHS Markit Ltd.	USD	5.767	360.726	0,65
Lennar Corp. 'A'	USD	16.583	811.572	1,46
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	5.586	1.269.698	2,29
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.349	877.405	1,58
Microsoft Corp.	USD	2.626	350.597	0,63
Netflix, Inc.	USD	2.926	1.077.997	1,94
PayPal Holdings, Inc.	USD	8.517	967.361	1,74
S&P Global, Inc.	USD	3.779	860.743	1,55
salesforce.com, Inc.	USD	1.943	291.625	0,53
Spotify Technology SA	USD	5.213	753.852	1,36
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.537	1.026.614	1,85
Union Pacific Corp.	USD	5.789	973.999	1,76
United Technologies Corp.	USD	4.538	582.589	1,05
Univar, Inc.	USD	34.480	748.216	1,35
Visa, Inc. 'A'	USD	4.785	818.570	1,48
Vulcan Materials Co.	USD	8.395	1.141.720	2,06
Worldpay, Inc.	USD	10.412	1.286.819	2,32
			42.102.823	75,86
Summe Aktien			44.857.609	80,82
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			44.857.609	80,82

Liquid Alpha Capture Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	5.351.713	5.351.713	9,65
			5.351.713	9,65
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5.351.713	9,65
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			5.351.713	9,65
Summe Anlagen			50.209.322	90,47
Barmittel			5.894.773	10,62
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(603.083)	(1,09)
Summe Nettovermögen			55.501.012	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	(207)	USD	(30.374.663)	(412.965)	(0,74)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(412.965)	(0,74)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(412.965)	(0,74)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	9.381.775	USD	10.677.775	05/07/2019	J.P. Morgan	4.261	0,01
USD	24.372	EUR	21.382	05/07/2019	J.P. Morgan	27	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						4.288	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						4.288	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	85.114	EUR	74.924	05/07/2019	J.P. Morgan	(194)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						(194)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften						(194)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						4.094	0,01

Liquid Alpha Capture Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 30. Juni 2019, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gesamten- gagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
6.020.815	USD	BNP Paribas	Erhalt: Russell 2000 Total Return Index; Zahlung: 3Monats-LIBOR USD - 15,00 BP	23/01/2020	(124.749)	(124.749)	(0,22)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(124.749)	(124.749)	(0,22)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(124.749)	(124.749)	(0,22)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Liquid Alpha Capture Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	-	320.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	1.920.058	-
			1.920.058	320.000

Vermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2019

	Asia Opportunity Fund	Asian Equity Fund	Asian Property Fund	Breakout Nations Fund	China A-shares Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	744.646.834	63.879.247	109.024.437	5.380.613	103.798.889	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	100.148.636	8.515.477	14.979.144	355.483	(4.329.918)	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	844.795.470	72.394.724	124.003.581	5.736.096	99.468.971	68.965.405.009
Bankguthaben	86.673.670	207.023	250.890	296.953	4.202.325	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	2.253.884	364	3.718.644	-	72.277	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	188.681	-	344.729	-	7.339	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	913.018	-	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	1.117	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	53.232	-	-	716	1	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	1.548.823	285.344	738.129	3.487	633.575	257.862.045
Summe der Aktiva	936.426.778	72.887.455	129.055.973	6.038.369	104.384.488	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	-	8.071	-	-	53.268	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	7.126.385	76.297	1.716.651	8.692	-	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	90.165	-	-	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	542	-	-	-	10.780	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	3.051.564	218.571	128.941	5.779	106.661	79.384.912
Summe der Passiva	10.178.491	393.104	1.845.592	14.471	170.709	826.282.031
Nettoinventarwert	926.248.287	72.494.351	127.210.381	6.023.898	104.213.779	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (1)	European Champions Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	76.808.453	270.040.651	1.149.866.930	27.615.892	29.528.614	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	15.432.002	37.013.350	138.408.260	831.264	3.445.454	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	92.240.455	307.054.001	1.288.275.190	28.447.156	32.974.068	68.965.405.009
Bankguthaben	400.109	12.312.702	3.395.042	511.335	345.847	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	25.916	50.168	188.658	1.114	11.295	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	884.288	243.314	189.997	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	13.735	-	2.677	-	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	656.422	935.757	5.273.722	65.015	115.642	257.862.045
Summe der Aktiva	93.322.902	321.250.651	1.297.375.926	29.217.294	33.446.852	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	-	-	-	989	-	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	169.098	251.166	116.236	132.080	9.301	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	262.453	173.944	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	159	813.901	6.372	153	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	128.484	1.080.270	2.332.105	147.575	35.744	79.384.912
Summe der Passiva	297.582	1.331.595	3.524.695	460.960	45.198	826.282.031
Nettoinventarwert	93.025.320	319.919.056	1.293.851.231	28.756.334	33.401.654	69.592.219.097

(1) Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.
+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	European Equity Alpha Fund	European Property Fund	Eurozone Equity Alpha Fund	Global Active Factor Equity Fund	Global Advantage Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	142.833.397	67.928.318	333.240.259	5.377.572	173.647.989	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	15.144.054	(6.352.699)	4.959.864	807.231	22.240.951	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	157.977.451	61.575.619	338.200.123	6.184.803	195.888.940	68.965.405.009
Bankguthaben	510.784	305.590	482.052	74.257	200.774	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	3.097	11.916	175.445	-	774.592	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	102.330	-	-	201.313	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	178.020	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	107	-	126	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	614.756	603.894	1.331.788	11.273	50.591	257.862.045
Summe der Aktiva	159.106.088	62.599.349	340.189.515	6.270.333	197.294.356	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	2.839	-	-	-	-	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	62.287	54.882	201.281	-	266.284	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	68.524	-	-	189.639	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	14.470	430	2.550	-	31	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	146.803	75.929	286.023	3.483	208.062	79.384.912
Summe der Passiva	226.399	199.765	489.854	3.483	664.016	826.282.031
Nettoinventarwert	158.879.689	62.399.584	339.699.661	6.266.850	196.630.340	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Global Brands Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Counterpoint Fund	Global Discovery Fund	Global Infrastructure Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	10.362.413.730	187.598.287	4.488.471	41.309.354	899.359.102	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	3.207.071.191	28.270.131	587.651	4.839.824	107.812.111	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	13.569.484.921	215.868.418	5.076.122	46.149.178	1.007.171.213	68.965.405.009
Bankguthaben	1.691.705	871.752	290.870	2.438.473	1.437.737	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	49.123.464	1.034.532	-	687.184	7.892.839	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	65.130	-	1.014.819	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	896.758	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	5.524	49.079	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.246.753	24.524	-	237	42.077	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	33.256.050	538.998	2.833	28.948	3.805.698	257.862.045
Summe der Aktiva	13.654.802.893	219.234.982	5.440.479	49.353.099	1.021.364.383	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	-	-	-	-	52.517	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	17.983.181	84.615	-	17.862	3.205.110	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	1.616.116	75.549	-	23.350	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	103.902	484	-	-	60	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	1.509.846	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	13.805.296	381.815	3.888	53.756	1.040.604	79.384.912
Summe der Passiva	31.892.379	3.592.876	79.437	71.618	4.321.641	826.282.031
Nettoinventarwert	13.622.910.514	215.642.106	5.361.042	49.281.481	1.017.042.742	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Global Infrastructure Unconstrained Fund	Global Opportunity Fund	Global Property Fund	Global Property Unconstrained Fund	Global Quality Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	4.183.533	6.425.164.199	903.092.024	5.139.225	1.647.086.518	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	363.805	1.660.785.270	21.845.696	(230.862)	371.926.510	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	4.547.338	8.085.949.469	924.937.720	4.908.363	2.019.013.028	68.965.405.009
Bankguthaben	748.340	4.327	7.289.824	90.051	362.947	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	33.971.079	5.013.386	-	4.954.563	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	2.235.239	1.348.205	6.365	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	221.044	8.731.863	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.035	522.973	53.850	-	123.443	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	17.047	3.327.544	4.435.294	15.539	4.295.266	257.862.045
Summe der Aktiva	5.537.804	8.134.742.494	943.078.279	5.020.318	2.028.749.247	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	36.655	6.687.437	-	-	-	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	3.965	38.009.543	751.798	-	3.683.990	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	2.275.072	2.630.125	2.591	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	29.239	118.763	-	-	5.589	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	3.819	17.107.810	958.208	3.559	1.815.860	79.384.912
Summe der Passiva	73.678	64.198.625	4.340.131	6.150	5.505.439	826.282.031
Nettoinventarwert	5.464.126	8.070.543.869	938.738.148	5.014.168	2.023.243.808	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Latin American Equity Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	Tsd. JPY	USD	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	144.147.104	135.855.660	59.194.053	11.193.268	250.696.142	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	8.876.192	(7.847.479)	1.021.540	(533.074)	24.486.418	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	153.023.296	128.008.181	60.215.593	10.660.194	275.182.560	68.965.405.009
Bankguthaben	179.551	3.620.733	224.676	243.108	1.005.818	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	3.680.988	66.401	41.757	6.521	22.156	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	4.149.844	1.178.368	-	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	935	-	-	4.576	-	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	147.615	32.696	121.779	7.635	272.480	257.862.045
Summe der Aktiva	157.032.385	135.877.855	61.782.173	10.922.034	276.483.014	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	-	-	-	-	-	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	246	180.200	15.060	4.254	1.053.766	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3.718.937	1.093.698	1.329.274	-	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	74.963	198.741	64.946	8.354	390.878	79.384.912
Summe der Passiva	3.794.146	1.472.639	1.409.280	12.608	1.444.644	826.282.031
Nettoinventarwert	153.238.239	134.405.216	60.372.893	10.909.426	275.038.370	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	US Active Factor Equity Fund	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Property Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	15.511.348	6.404.115.270	2.093.651.211	9.819.661	161.505.559	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	1.565.483	1.871.306.460	599.574.170	1.548.399	10.632.317	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	17.076.831	8.275.421.730	2.693.225.381	11.368.060	172.137.876	68.965.405.009
Bankguthaben	272.671	6.478	44.020	299.221	285.621	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	24.693.227	38.822.749	-	49.575	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	43.597.164	49.622.094	-	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	9.018.786	2.986.877	12.875	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	606.626	213.254	-	-	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	9.876	2.087.902	198.548	6.731	1.874.354	257.862.045
Summe der Aktiva	17.359.378	8.355.431.913	2.785.112.923	11.686.887	174.347.426	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	-	8.971.771	3.059.601	-	-	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	42.470.471	37.942.907	897	145.292	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	39.005.479	20.541.149	-	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	1.292	293.252	-	-	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	6.644	7.735.313	2.719.170	9.955	172.782	79.384.912
Summe der Passiva	6.644	98.184.326	64.556.079	10.852	318.074	826.282.031
Nettoinventarwert	17.352.734	8.257.247.587	2.720.556.844	11.676.035	174.029.352	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Absolute Return Fixed Income Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	50.694.023	1.472.867.265	171.776.364	198.945.246	164.291.127	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	1.546.030	26.073.154	(1.228.548)	(1.635.187)	164.262	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	52.240.053	1.498.940.419	170.547.816	197.310.059	164.455.389	68.965.405.009
Bankguthaben	760.449	448.203	499.963	766.202	606.413	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	118.349	1.514.597	3.364.568	247.770	641.983	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-	-	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	75.979	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	88.223	133.210	14.728	97.615	64.933	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	389.873	19.945.898	2.501.052	2.770.265	2.678.114	257.862.045
Summe der Aktiva	53.672.926	1.520.982.327	176.928.127	201.191.911	168.446.832	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	67.935	-	-	1.499	1.277	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	153.978	2.215.732	2.284.832	164.750	14.487	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	584.134	13.248.060	-	-	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	210.945	-	-	-	-	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	74.169	2.025	176	22.846	50.694	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	153.328	-	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	57.098	1.295.169	221.390	192.585	184.387	79.384.912
Summe der Passiva	1.301.587	16.760.986	2.506.398	381.680	250.845	826.282.031
Nettoinventarwert	52.371.339	1.504.221.341	174.421.729	200.810.231	168.195.987	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	799.398.360	3.975.580.293	378.811.716	1.180.569.348	23.544.672	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	38.423.727	190.165.696	14.845.710	65.928.704	1.131.050	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	837.822.087	4.165.745.989	393.657.426	1.246.498.052	24.675.722	68.965.405.009
Bankguthaben	2.524.385	17.976.000	7.861.201	8.534.837	768.023	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	915.960	19.120.288	377.243	5.386.117	571.621	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	2.116.432	1.144.250	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	29.211	3.533.361	-	1.039.693	20.842	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	942.747	90.164	1.726.927	40.669	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps-Kontrakten	-	3.288.826	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	4.387.968	37.223.691	3.858.888	10.029.440	199.829	257.862.045
Summe der Aktiva	845.679.611	4.247.830.902	407.961.354	1.274.359.316	26.276.706	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	2	-	284.743	1.483.328	42.422	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	420.551	10.757.239	895.139	2.027.082	534.501	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3.535.304	73.148.847	6.908.242	12.704.794	468.102	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	690.313	9.326.753	2.428.769	1.101.243	168.411	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	13.964	1.850	1.898.728	30.286	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	3.186.337	67.081	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps-Kontrakten	-	4.817.049	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	408.684	2.021.579	197.712	819.438	21.135	79.384.912
Summe der Passiva	5.054.854	100.085.431	10.716.455	23.220.950	1.331.938	826.282.031
Nettoinventarwert	840.624.757	4.147.745.471	397.244.899	1.251.138.366	24.944.768	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	European Currencies High Yield Bond Fund	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	Global Buy and Maintain Bond Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD	EUR	GBP	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	876.727.710	1.155.258.341	658.989.272	205.327.162	8.743.066	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	16.140.025	7.867.567	25.018.997	(8.520.523)	584.482	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	892.867.735	1.163.125.908	684.008.269	196.806.639	9.327.548	68.965.405.009
Bankguthaben	123.237	8.322.522	2.936.827	932.132	343.155	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	795.979	1.053.627	1.963.590	-	-	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.458.800	-	7.964.597	-	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	5.609.713	477.428	-	25.376	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.327.629	819.671	2.784.971	1.385.171	7.774	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	842.227	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	5.680	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	10.919.040	2.357.763	4.687.654	2.843.484	97.428	257.862.045
Summe der Aktiva	911.334.647	1.181.289.204	704.829.016	201.967.426	9.801.281	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	3.949.029	2.665.440	1.347.389	4	14.223	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	872.668	1.761.175	486.586	122.567	-	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	7.603.352	104.258.926	21.144.098	-	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	73.700	2.163.214	402.537	-	48.405	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	110.739	365.322	1.815.154	35.744	256.366	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	199.495	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	690.369	673.974	386.859	213.286	2.519	79.384.912
Summe der Passiva	13.299.857	111.888.051	25.782.118	371.601	321.513	826.282.031
Nettoinventarwert	898.034.790	1.069.401.153	679.046.898	201.595.825	9.479.768	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	327.347.053	92.061.083	3.506.587.339	613.402.072	2.438.045.288	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	8.255.535	3.382.496	99.351.738	(11.913.326)	1.817.301	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	335.602.588	95.443.579	3.605.939.077	601.488.746	2.439.862.589	68.965.405.009
Bankguthaben	3.853.095	1.613.735	16.568.789	5.427.034	4.585.162	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	147.125	4.449	18.969.499	461.990	4.583.810	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2.883.274	-	3.500.303	1.383.594	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.767.230	-	-	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	193.037	2.906.681	-	41.400	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	527.393	232.622	11.073.717	125.523	-	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	802.171	1.057.070	25.943.895	10.114.142	17.454.198	257.862.045
Summe der Aktiva	346.582.876	98.544.492	3.684.901.961	619.001.029	2.466.527.159	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	1.878.166	103.935	1.519.337	-	-	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	4.980.576	127.882	5.651.933	3.496.918	14.956.490	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	338.169	32.980.072	9.030.938	9.889.879	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	175.228	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	193.516	3.246.919	-	1.179.632	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.258.575	43.329	10.883.449	2.661	19	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	192.386	2.436.893	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps-Kontrakten	-	231.182	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	250.254	50.061	2.999.053	527.629	1.229.341	79.384.912
Summe der Passiva	8.542.799	1.280.460	59.717.656	13.058.146	27.255.361	826.282.031
Nettoinventarwert	338.040.077	97.264.032	3.625.184.305	605.942.883	2.439.271.798	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	16.473.029	207.820.118	209.348.072	95.054.152	57.425.367	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	707.729	(3.302.014)	1.391.864	(800.132)	1.247.313	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	17.180.758	204.518.104	210.739.936	94.254.020	58.672.680	68.965.405.009
Bankguthaben	633.889	815.654	6.975.683	831.155	1.513.314	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	7.821	362.577	2.094.500	580.037	627.626	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	1.054.406	-	-	315.631	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	55.393	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	47.746	-	-	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	135	31.236	-	2.170	45.850	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	318.456	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	167.653	3.567.345	942.641	1.505.567	271.429	257.862.045
Summe der Aktiva	18.038.002	210.349.322	220.752.760	97.172.949	61.820.379	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	654	-	-	-	93.334	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	4.066	988.633	14.839.965	499.419	89.516	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	49.896	2.748.238	200.000	1.000.000	495.468	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	43.120	-	39.307	-	131.937	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	311	-	-	27.998	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	78.669	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	42.654	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	7.252	120.250	94.066	72.146	84.825	79.384.912
Summe der Passiva	147.642	3.857.432	15.173.338	1.571.565	1.001.747	826.282.031
Nettoinventarwert	17.890.360	206.491.890	205.579.422	95.601.384	60.818.632	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Aktiva						
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	455.074.257	435.375.743	4.622.682.859	12.680.644	37.940.053	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	9.920.603	13.655.164	207.537.971	573.654	619.638	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	464.994.860	449.030.907	4.830.220.830	13.254.298	38.559.691	68.965.405.009
Bankguthaben	23.534.483	19.873.241	344.164.737	2.580.778	8.053.045	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	31.921	582.558	17.794.590	-	27.866	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	536.792	-	-	40.789	77.698	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	1.178.127	1.079.880	12.480.389	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	7.643	3.203.722	27.766	193.692	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	982.240	946.022	633	19.064	332.392	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	2.441.283	2.752.815	-	4.046	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	11.345	233.212	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	1.450.401	2.362.021	5.717.336	58.169	140.118	257.862.045
Summe der Aktiva	495.150.107	476.635.087	5.213.582.237	15.996.255	47.617.714	70.418.501.128
Passiva						
Kontoüberziehungen	2.162.621	561.407	4.728.768	144.454	1.374.534	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	10.015	949.300	10.312.974	-	7.387	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1.242.108	1.492.646	-	556.270	220.175	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	606.162	-	44.666	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	355.520	311.062	4.300.558	18.808	437.309	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.149.010	945.266	153.015	74.425	323.639	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	704.639	524.805	-	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	44.837	311.714	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	356.309	1.015.297	8.300.563	10.447	39.272	79.384.912
Summe der Passiva	5.980.222	6.405.945	27.795.878	893.907	2.714.030	826.282.031
Nettoinventarwert	489.169.885	470.229.142	5.185.786.359	15.102.348	44.903.684	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

	Real Assets Fund (2)	Liquid Alpha Capture Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD
Aktiva			
Wertpapiervermögen zum Anschaffungspreis	9.829.128	46.181.861	59.909.705.849
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)	197.057	4.027.461	9.055.699.160
Wertpapiervermögen	10.026.185	50.209.322	68.965.405.009
Bankguthaben	300.235	5.894.773	695.968.493
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	4.633	266.830.641
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3.393	-	128.660.369
Forderungen aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	896.758
Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	41.724.233
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	18.571.742
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.733	4.288	31.315.757
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	7.238.316
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	3.749.383
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	278.382
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen	26.228	32.656	257.862.045
Summe der Aktiva	10.358.774	56.145.672	70.418.501.128
Passiva			
Kontoüberziehungen	-	-	43.361.693
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	85.085	241.383.340
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1.385	-	393.392.691
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	916.072
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	412.965	30.165.927
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	888	194	21.684.059
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	8.195.745
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps-Kontrakten	-	-	5.757.131
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	-	124.749	2.040.461
Sonstige Verbindlichkeiten und antizipative Passiva	5.987	21.667	79.384.912
Summe der Passiva	8.260	644.660	826.282.031
Nettoinventarwert	10.350.514	55.501.012	69.592.219.097

(2) Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Asia Opportunity Fund	Asian Equity Fund	Asia-Pacific Equity Fund (1)	Asian Property Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	5.510.052	821.935	-	2.003.614	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	793	16	-	8.010.858
Bankzinsen	599.749	708	1.324	1.272	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	6.109.801	823.436	1.340	2.004.886	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	4.153.293	357.630	3.025	688.837	315.797.396
Verwaltungsgebühr	658.410	58.355	383	104.685	50.741.638
Vertriebsgebühren	244.843	10.136	873	4.253	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	107.761	18.367	101	26.765	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	215.253	18.739	101	-	823.790
Absicherungskosten	26.910	-	13	-	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	5.554	-	5	4.089	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	2.231.996	151.137	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	7.644.020	614.364	4.501	828.629	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(1.534.219)	209.072	(3.161)	1.176.257	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	19.599.143	917.959	220.569	4.510.927	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(393.908)	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(3.110.789)	(16.331)	(6.451)	(39.227)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	14.560.227	1.110.700	210.957	5.647.957	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	172.358.517	6.409.810	(188.197)	10.926.126	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	(713.169)	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(473.771)	-	(2.491)	-	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	185.731.804	7.520.510	20.269	16.574.083	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	-	-	(18.277)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	509.572.061	3.475.244	886	57.052.011	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(479.862.604)	(15.638.410)	(3.634.852)	(58.124.434)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	29.709.457	(12.163.166)	(3.633.966)	(1.072.423)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	215.441.261	(4.642.656)	(3.613.697)	15.483.383	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	710.807.026	77.137.007	3.613.697	111.726.998	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	926.248.287	72.494.351	-	127.210.381	69.592.219.097

(1) Der Fonds wurde am 21. Januar 2019 geschlossen.

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Breakout Nations Fund	China A-shares Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	EUR	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	73.206	1.055.938	2.158.400	1.987.289	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-	-	8.010.858
Bankzinsen	3.428	23.447	4.296	99.623	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	76.634	1.079.385	2.162.696	2.086.912	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	29.070	526.832	701.919	1.609.704	315.797.396
Verwaltungsgebühr	4.471	73.494	84.160	236.016	50.741.638
Vertriebsgebühren	3.458	1.296	19.895	59.649	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	609	18.726	20.628	34.423	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	45.100	23.287	78.259	823.790
Absicherungskosten	128	1.124	-	8.390	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	1	-	456	12	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	798.810	13.013.453
Summe der Aufwendungen	37.737	666.572	850.345	2.825.263	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	38.897	412.813	1.312.351	(738.351)	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(77.996)	1.107.393	(1.328.974)	3.820.497	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	12.479	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(27.957)	(101.397)	58.341	(819.637)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(54.577)	1.418.809	41.718	2.262.509	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	627.497	5.612.195	11.233.922	41.255.838	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4.681	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	6.073	(30.023)	-	(205.149)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	583.674	7.000.981	11.275.640	43.313.198	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	-	(330)	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	230.412	62.516.372	5.469.625	76.590.439	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(405.776)	(25.820.123)	(16.828.409)	(118.721.296)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(175.364)	36.696.249	(11.358.784)	(42.130.857)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	408.310	43.697.230	(83.474)	1.182.341	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.615.588	60.516.549	93.108.794	318.736.715	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.023.898	104.213.779	93.025.320	319.919.056	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (2)	European Champions Fund	European Equity Alpha Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	EUR	EUR	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	19.780.150	413.842	509.639	4.134.716	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	37.367	3.984	-	56.340	8.010.858
Bankzinsen	49.070	25	40	55	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	19.866.587	417.851	509.679	4.191.111	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	3.959.701	320.136	178.670	749.483	315.797.396
Verwaltungsgebühr	795.078	26.601	26.373	128.715	50.741.638
Vertriebsgebühren	44.116	30.030	23.057	40.940	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	116.797	6.155	6.397	31.909	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	318.370	7.522	-	-	823.790
Absicherungskosten	-	1.329	86	6.899	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	158	14.411	617	1.113	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	1.496.651	91.444	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	6.730.871	497.628	235.200	959.059	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	720.392	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	13.856.108	(79.777)	274.479	3.232.052	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	20.892.579	(1.670.207)	(2.164)	(661.516)	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(5.480.458)	(144.942)	5.394	558.540	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	29.268.229	(1.894.926)	277.709	3.129.076	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	91.601.885	4.177.883	5.263.172	22.938.521	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	2.098.599	(32.423)	1.612	116.442	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	122.968.713	2.250.534	5.542.493	26.184.039	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	(2.101)	-	(18.907)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	138.042.092	5.951.315	1.166.201	6.060.819	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(197.896.852)	(9.269.468)	(4.366.655)	(21.312.979)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(59.854.760)	(3.318.153)	(3.200.454)	(15.252.160)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	63.113.953	(1.069.720)	2.342.039	10.912.972	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.230.737.278	29.826.054	31.059.615	147.966.717	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.293.851.231	28.756.334	33.401.654	158.879.689	69.592.219.097

(2) Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	European Property Fund	Eurozone Equity Alpha Fund	Global Active Factor Equity Fund	Global Advantage Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	1.634.617	9.740.586	52.565	646.911	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	837	148.495	-	-	8.010.858
Bankzinsen	37	302	488	1.803	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	1.635.491	9.889.383	53.053	648.714	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	429.239	1.975.578	18.336	895.937	315.797.396
Verwaltungsgebühr	61.027	343.505	4.417	122.213	50.741.638
Vertriebsgebühren	9.118	84.790	-	86.909	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	14.841	38.042	559	22.969	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	244	1.365	-	20	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	828	1.014	2	9	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	515.297	2.444.294	23.314	1.128.057	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	1.120.194	7.445.089	29.739	(479.343)	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(939.498)	(38.735.195)	48.861	3.156.740	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	(32.471)	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	45.188	110.884	(502)	86.517	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	225.884	(31.179.222)	78.098	2.731.443	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	6.275.092	124.491.668	998.517	29.794.269	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	(144.247)	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	4.938	27.437	-	95	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	6.505.914	93.339.883	1.076.615	32.381.560	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(4.190)	(15.254)	-	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	2.323.153	117.186.854	6.804	90.966.668	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(17.659.268)	(790.409.522)	(1.282.431)	(36.726.848)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(15.336.115)	(673.222.668)	(1.275.627)	54.239.820	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	(8.834.391)	(579.898.039)	(199.012)	86.621.380	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	71.233.975	919.597.700	6.465.862	110.008.960	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	62.399.584	339.699.661	6.266.850	196.630.340	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Global Brands Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Counterpoint Fund	Global Discovery Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	130.034.585	1.951.719	17.998	180.499	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	2.331.711	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	805	-	8.010.858
Bankzinsen	205.143	8.134	1.990	2.946	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	130.239.728	4.291.564	20.793	183.445	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	63.961.280	1.302.053	19.538	246.504	315.797.396
Verwaltungsgebühr	9.618.220	147.926	3.397	33.246	50.741.638
Vertriebsgebühren	3.130.579	270.442	-	4.214	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	2.020.743	30.794	261	7.480	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	599.682	10.359	-	419	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	4.675	199	30	15	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	79.335.179	1.761.773	23.226	291.878	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	50.904.549	2.529.791	(2.433)	(108.433)	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	235.441.193	3.306.665	79.080	160.167	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	(3.440.042)	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(45.172.383)	(846.429)	261	(59.341)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	241.173.359	1.549.985	76.908	(7.607)	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	1.841.033.815	26.634.209	1.114.854	7.271.636	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	(5.387)	(54.706)	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	(1.441.559)	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(12.130.684)	(178.161)	-	(24.207)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	2.070.076.490	26.564.474	1.186.375	7.185.116	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(1.352.973)	(1.954.202)	-	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	3.058.541.263	85.743.961	-	22.189.970	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(1.728.508.909)	(32.641.421)	-	(12.253.944)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	1.330.032.354	53.102.540	-	9.936.026	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	3.398.755.871	77.712.812	1.186.375	17.121.142	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.224.154.643	137.929.294	4.174.667	32.160.339	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	13.622.910.514	215.642.106	5.361.042	49.281.481	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Global Infrastructure Fund	Global Infrastructure Unconstrained Fund	Global Opportunity Fund	Global Property Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	17.690.633	78.493	24.389.834	18.274.797	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	247.022	-	2.200.783	-	8.010.858
Bankzinsen	4.926	5.158	21.191	11.312	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	17.942.581	83.651	26.611.808	18.286.109	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	5.077.699	19.628	44.758.774	5.171.485	315.797.396
Verwaltungsgebühr	715.443	3.642	6.155.906	765.583	50.741.638
Vertriebsgebühren	286.405	-	2.483.009	11.466	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	121.572	269	1.225.657	109.955	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	20.870	-	259.993	23.331	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	1.413	68	49.289	56.896	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	8.205.277	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	6.223.402	23.607	63.137.905	6.138.716	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	11.719.179	60.044	(36.526.097)	12.147.393	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(2.748.573)	137.596	70.289.618	13.792.139	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	79.076	(4.185.676)	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	(399)	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(2.078.950)	1.924	(24.066.865)	(1.766.831)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	6.891.656	278.241	5.510.980	24.172.701	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	136.814.848	548.969	1.670.241.903	77.789.529	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	(350.644)	(6.336.674)	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(406.656)	(21.277)	(5.078.012)	(407.198)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	143.299.848	455.289	1.664.338.197	101.555.032	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(870.807)	-	-	(607.778)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	481.321.535	2.241	1.801.865.503	401.438.195	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(317.985.650)	(33.385)	(1.922.677.452)	(428.892.195)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	163.335.885	(31.144)	(120.811.949)	(27.454.000)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	305.764.926	424.145	1.543.526.248	73.493.254	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	711.277.816	5.039.981	6.527.017.621	865.244.894	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.017.042.742	5.464.126	8.070.543.869	938.738.148	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Global Property Unconstrained Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	88.085	20.354.009	736.773	447.039	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-	-	8.010.858
Bankzinsen	1.096	27.726	4.054	6.105	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	89.181	20.381.735	740.827	453.144	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	19.060	8.871.217	193.358	1.033.184	315.797.396
Verwaltungsgebühr	3.534	1.389.364	47.856	135.785	50.741.638
Vertriebsgebühren	-	422.132	165	95.457	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	262	221.944	3.502	32.583	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	39.027	823.790
Absicherungskosten	-	55.490	309	-	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	75	1.024	37	-	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	22.931	10.961.171	245.227	1.336.036	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	66.250	9.420.564	495.600	(882.892)	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	20.310	45.602.404	355.403	(23.810.038)	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(241)	(5.909.594)	(51.189)	94.330	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	86.319	49.113.374	799.814	(24.598.600)	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	321.971	253.492.289	9.395.788	25.266.277	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	-	(519.624)	890	-	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	408.290	302.086.039	10.196.492	667.677	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	(812.979)	-	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	-	518.702.544	142.794.851	26.846.588	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	-	(398.380.827)	(21.940.990)	(88.213.389)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	-	120.321.717	120.853.861	(61.366.801)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	408.290	421.594.777	131.050.353	(60.699.124)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.605.878	1.601.649.031	22.187.886	195.104.340	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.014.168	2.023.243.808	153.238.239	134.405.216	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Latin American Equity Fund	US Active Factor Equity Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	Tsd. JPY	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	1.193.003	174.624	4.326.864	43.152	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	17.358	-	8.010.858
Bankzinsen	1.496	-	4.709	747	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	1.194.499	174.624	4.348.931	43.899	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	401.676	55.426	2.275.495	16.620	315.797.396
Verwaltungsgebühr	53.532	9.838	274.340	5.007	50.741.638
Vertriebsgebühren	-	1.943	13.071	-	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	15.786	964	67.897	457	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	75.119	-	823.790
Absicherungskosten	-	210	-	-	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	87	176	3	-	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	471.081	68.557	2.705.925	22.084	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	723.418	106.066	1.643.006	21.815	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(210.015)	(813.433)	5.029.449	75.791	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(3.452)	(51.952)	(23.623)	-	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	509.951	(759.319)	6.648.832	97.606	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	7.997.306	1.051.011	28.314.368	1.312.668	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	-	19.977	-	-	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	8.507.257	311.669	34.963.200	1.410.274	8.741.780.126
Dividendenausschüttung					
Zeichnungserlös	9.695.643	7.175.576	64.847.951	10.702.909	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(27.134.105)	(10.168.043)	(109.292.742)	(45.912)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(17.438.462)	(2.992.467)	(44.444.791)	10.656.997	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	(8.931.205)	(2.680.797)	(9.481.591)	12.067.271	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	69.304.098	13.590.223	284.519.961	5.285.463	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	60.372.893	10.909.426	275.038.370	17.352.734	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Property Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	21.037.059	1.621.187	40.957	2.511.188	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	-	-	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	2.769.600	520.919	-	-	8.010.858
Bankzinsen	14.358	13.609	1.491	2.263	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	71.426	8.356.143
Summe der Erträge	23.821.017	2.155.715	42.448	2.584.877	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	38.445.476	13.335.368	52.715	955.246	315.797.396
Verwaltungsgebühr	6.093.901	2.080.395	8.617	149.033	50.741.638
Vertriebsgebühren	588.454	162.152	-	8.579	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	1.179.159	442.105	1.253	37.607	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	257.423	79.453	-	-	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	52.336	18.776	16	3	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	46.616.749	16.118.249	62.601	1.150.468	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(22.795.732)	(13.962.534)	(20.153)	1.434.409	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	633.959.038	247.035.079	(6.521)	2.174.794	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(6.055.616)	(1.858.491)	(1)	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(21.231.194)	(7.650.851)	(221)	219	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	583.876.496	223.563.203	(26.896)	3.609.422	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	1.121.504.833	343.611.533	2.003.258	17.644.646	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	(4.786.620)	(1.808.303)	(15.768)	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(4.425.081)	(1.958.463)	-	-	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	1.696.169.628	563.407.970	1.960.594	21.254.068	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	-	-	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	1.912.747.071	1.320.173.690	449.545	11.025.182	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(2.032.260.200)	(1.277.140.364)	(507.079)	(43.205.006)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(119.513.129)	43.033.326	(57.534)	(32.179.824)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	1.576.656.499	606.441.296	1.903.060	(10.925.756)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.680.591.088	2.114.115.548	9.772.975	184.955.108	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	8.257.247.587	2.720.556.844	11.676.035	174.029.352	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Absolute Return Fixed Income Fund	Asian Fixed Income Opportunities Fund (3)	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	-	3.353	796.153	87.060	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	653.173	61.745	39.161.859	5.226.755	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	2.094	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	218.874	15.529	8.010.858
Bankzinsen	1.268	15.756	204	4.691	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	656.535	80.854	40.177.090	5.334.035	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	219.491	12.114	6.044.246	1.035.026	315.797.396
Verwaltungsgebühr	44.572	2.808	968.655	149.650	50.741.638
Vertriebsgebühren	94.958	-	294.464	162.888	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	9.556	216	132.810	34.486	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	-	-	69.928	6.881	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	47.609	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	2.337	-	504	710	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	418.523	15.138	7.510.607	1.389.641	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	238.012	65.716	32.666.483	3.944.394	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	121.165	(491.042)	(7.634.309)	(2.241.723)	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(906.815)	-	-	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	60.540	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	(53.255)	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(139.075)	85	(6.110.034)	(708.350)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(679.428)	(425.241)	18.922.140	994.321	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	2.663.014	714.133	87.181.958	16.508.942	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(63.079)	-	-	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	(53.944)	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	35.705	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(49.331)	-	(1.463.117)	(106.855)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	1.852.937	288.892	104.640.981	17.396.408	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(161.025)	-	(4.911.452)	(924.297)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	6.077.610	-	608.249.541	49.523.671	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(10.352.707)	(10.979.615)	(407.480.907)	(51.851.795)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(4.275.097)	(10.979.615)	200.768.634	(2.328.124)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	(2.583.185)	(10.690.723)	300.498.163	14.143.987	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	54.954.524	10.690.723	1.203.723.178	160.277.742	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	52.371.339	-	1.504.221.341	174.421.729	69.592.219.097

(3) Der Fonds wurde am 8. März 2019 geschlossen.

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	EUR	EUR	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	85.586	150.894	-	116.986	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	6.251.832	5.232.920	4.020.301	42.880.002	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	1.742.840	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	53.954	462.275	8.010.858
Bankzinsen	7.488	21.858	-	21.634	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	6.344.906	5.405.672	4.074.255	45.223.737	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	923.451	607.852	1.568.417	8.974.236	315.797.396
Verwaltungsgebühr	146.999	111.716	467.001	2.641.912	50.741.638
Vertriebsgebühren	116.178	293.062	70.811	297.573	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	28.564	24.287	46.403	321.999	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	5.512	25.374	-	5.869	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	207.298	1.841.006
Bankzinsen	12.165	633	6.156	38.781	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	1.232.869	1.062.924	2.158.788	12.487.668	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	570.357	381.165	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	5.112.037	4.342.748	2.485.824	33.117.234	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(6.701.023)	(3.042.321)	4.574.096	20.951.901	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	(2.935.731)	(28.817.500)	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(640.850)	(2.318.967)	71.867	(4.564.372)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(2.229.836)	(1.018.540)	4.196.056	20.687.263	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	16.350.278	13.288.779	37.306.976	236.117.154	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	-	(469.612)	(4.095.989)	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	(12.087.200)	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	70.924	(369.104)	-	1.411.362	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	14.191.366	11.901.135	41.033.420	242.032.590	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(867.898)	(1.460.957)	(27.240)	(895.035)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	82.563.537	44.406.518	381.679.788	1.393.677.104	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(68.429.384)	(15.722.231)	(240.377.335)	(1.160.313.943)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	14.134.153	28.684.287	141.302.453	233.363.161	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	27.457.621	39.124.465	182.308.633	474.500.716	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	173.352.610	129.071.522	658.316.124	3.673.244.755	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	200.810.231	168.195.987	840.624.757	4.147.745.471	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	European Currencies High Yield Bond Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	-	23.805	-	42.560	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	4.539.048	13.882.477	299.408	21.044.663	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	311.244	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	27.282	103.578	666	422.939	8.010.858
Bankzinsen	1.564	2.203	108	11.225	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	4.567.894	14.012.063	300.182	21.832.631	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	904.428	3.464.273	83.803	2.991.677	315.797.396
Verwaltungsgebühr	265.993	934.152	21.081	740.621	50.741.638
Vertriebsgebühren	29.072	446.972	24.750	762.053	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	33.671	152.294	4.594	127.935	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	-	-	-	864	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	860.006	14.375	-	1.841.006
Bankzinsen	26.424	18.836	2.275	5.222	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	1.259.588	5.876.533	150.878	4.628.372	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	3.308.306	8.135.530	149.304	17.204.259	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	2.149.587	7.667.758	244.582	(20.148.019)	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(12.118.986)	(841.766)	(934.780)	(367.611)	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	3.237.667	68.177	718.835	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	(207.052)	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(538.010)	(2.550.266)	(49.444)	(1.580.225)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(7.199.103)	15.441.871	(522.161)	(4.172.761)	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	23.930.769	70.357.756	1.429.868	68.749.279	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(88.784)	(639.490)	14.469	(8.885)	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	(3.186.337)	(67.081)	(405.392)	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	(176.243)	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	128.144	(981.176)	(11.689)	406.579	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	16.771.026	80.816.381	843.406	64.568.820	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(42.966)	(274.181)	(46.881)	(6.291.929)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	84.626.363	454.300.716	3.406.466	95.151.859	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(79.305.240)	(441.145.586)	(4.187.756)	(262.343.447)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	5.321.123	13.155.130	(781.290)	(167.191.588)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	22.049.183	93.697.330	15.235	(108.914.697)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	375.195.716	1.157.441.036	24.929.533	1.006.949.487	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	397.244.899	1.251.138.366	24.944.768	898.034.790	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	Global Buy and Maintain Bond Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	EUR	GBP	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	877.437	600.827	102.454	998	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	13.960.063	9.220.725	5.699.458	166.077	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	25.840	-	-	8.010.858
Bankzinsen	17.492	35.803	5.918	1.039	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	14.854.992	9.883.195	5.807.830	168.114	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	2.576.743	1.602.282	456.780	8.921	315.797.396
Verwaltungsgebühr	760.167	457.400	178.762	6.246	50.741.638
Vertriebsgebühren	119.470	126.707	699.307	-	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	161.145	72.741	41.954	467	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	122.902	23.564	-	-	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	34.121	-	-	1.841.006
Bankzinsen	66.992	10.026	271	228	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	3.807.419	2.326.841	1.377.074	15.862	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	205.375	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	11.252.948	7.556.354	4.430.756	152.252	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	1.470.803	(3.017.538)	(2.844.103)	7.722	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6.763.401	1.150.157	-	(17.949)	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	173.845	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	(1.306.729)	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(9.341.659)	(1.953.132)	(4.459.797)	93.466	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	10.145.493	2.602.957	(2.873.144)	235.491	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	14.009.527	40.450.878	7.757.453	739.839	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(950.481)	(987.397)	-	(10.356)	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	(199.495)	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	872.871	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(732.808)	(492.248)	1.284.259	(225.860)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	22.471.731	42.247.566	6.168.568	739.114	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(1.800.391)	(129.472)	(530.240)	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	335.150.592	116.614.432	332.477	-	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(98.981.230)	(58.871.501)	(6.357.364)	-	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	236.169.362	57.742.931	(6.024.887)	-	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	256.840.702	99.861.025	(386.559)	739.114	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	812.560.451	579.185.873	201.982.384	8.740.654	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.069.401.153	679.046.898	201.595.825	9.479.768	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	80.774	49.708	2.314.397	31.820	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	1.674.376	1.686.678	62.395.049	19.458.154	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	82.900	82.333	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	82.287	-	245.193	-	8.010.858
Bankzinsen	10.926	7.511	35.121	3.154	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	1.848.363	1.826.797	65.072.093	19.493.128	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	1.360.774	220.541	11.304.751	2.201.821	315.797.396
Verwaltungsgebühr	296.941	66.366	2.513.772	461.456	50.741.638
Vertriebsgebühren	48.542	12.016	2.935.279	563.832	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	45.524	5.822	478.929	73.702	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	36.090	1.008	288.043	20.476	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	60.402	311.156	-	1.841.006
Bankzinsen	3.349	3.228	29.241	2.387	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	1.791.220	369.383	17.861.171	3.323.674	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	57.143	1.457.414	47.210.922	16.169.454	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(3.079.110)	102.293	(7.557.143)	(13.163.288)	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(33.530)	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	154	(179.994)	(5.288.476)	-	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	61.715	(395.965)	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	57.200	(7.843.206)	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(2.018.782)	(130.528)	(15.647.308)	(2.346.287)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(5.074.125)	1.368.100	10.478.824	659.879	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	31.173.197	7.725.684	175.855.422	46.401.577	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	1.511.217	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	46.732	449.937	-	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	(118.984)	773.042	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	(540.889)	4.692.895	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	87.320	236.650	(8.063.194)	(349.424)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	27.697.609	8.717.293	184.186.926	46.712.032	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(54.881)	-	(7.338.249)	(3.437.181)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	30.776.255	6.235.595	1.369.613.969	111.354.353	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(218.513.913)	(9.953.315)	(894.862.455)	(167.812.820)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(187.737.658)	(3.717.720)	474.751.514	(56.458.467)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	(160.094.930)	4.999.573	651.600.191	(13.183.616)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	498.135.007	92.264.459	2.973.584.114	619.126.499	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	338.040.077	97.264.032	3.625.184.305	605.942.883	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Short Maturity Euro Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD	USD	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	-	-	-	-	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	18.278.610	437.393	7.177.980	2.827.391	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	9.393	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	161.998	-	-	-	8.010.858
Bankzinsen	973	4.830	12.825	48.811	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	18.441.581	451.616	7.190.805	2.876.202	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	5.584.693	46.576	555.126	358.965	315.797.396
Verwaltungsgebühr	1.663.961	15.668	147.479	167.340	50.741.638
Vertriebsgebühren	148.523	-	621	-	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	178.746	1.990	13.759	47.651	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	-	654	16.790	-	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	19.673	-	3	-	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	7.595.596	64.888	733.778	573.956	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	2.755.230	-	203.696	100.791	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	13.601.215	386.728	6.660.723	2.403.037	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(7.979.528)	(79.350)	(502.761)	(190.922)	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(8.054.652)	(114.550)	-	(131.337)	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	(35.526)	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(109.869)	(74.770)	(1.656.378)	(382)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(2.542.834)	82.532	4.501.584	2.080.396	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	28.949.477	2.059.551	13.932.622	2.420.008	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	499.788	27.763	-	8.506	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	(27.106)	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(19)	(30.580)	(362.708)	-	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	26.906.412	2.112.160	18.071.498	4.508.910	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	-	(1.903.952)	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	1.053.568.711	3.844.847	48.061.017	113.293.085	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(1.212.759.335)	(15.197.526)	(61.359.303)	(119.326.511)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(159.190.624)	(11.352.679)	(13.298.286)	(6.033.426)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	(132.284.212)	(9.240.519)	2.869.260	(1.524.516)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.571.556.010	27.130.879	203.622.630	207.103.938	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.439.271.798	17.890.360	206.491.890	205.579.422	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	EUR	EUR	EUR	USD
Erträge					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	-	240.150	2.453.851	1.921.919	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	2.817.127	241.747	1.185.612	2.194.784	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	-	8.378.355	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	108.618	760.290	972.200	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-	-	8.010.858
Bankzinsen	9.020	2.791	4.675	11.467	1.701.191
Sonstige Erträge	-	1.854	35.388	40.380	8.356.143
Summe der Erträge	2.826.147	595.160	4.439.816	13.519.105	659.152.106
Aufwendungen					
Beratergebühren	324.006	275.618	1.607.309	4.682.525	315.797.396
Verwaltungsgebühr	71.170	50.287	279.132	446.774	50.741.638
Vertriebsgebühren	7.701	164.612	6.920	1.405.039	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	16.369	12.525	20.377	116.003	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	960	-	-	4.902	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	-	-	1.841.006
Bankzinsen	1	3.643	18.502	63.757	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	33.768	13.013.453
Summe der Aufwendungen	420.207	506.685	1.932.240	6.752.768	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	2.405.940	88.475	2.507.576	6.766.337	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	(82.396)	299.485	1.889.259	6.485.860	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	170.420	1.993.673	447.842	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	(884.619)	(4.944.443)	(11.180.321)	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	59.110	304.364	571.766	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(66.645)	31.497	(107.999)	335.470	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	2.256.899	(235.632)	1.642.430	3.426.954	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3.379.553	2.405.775	18.033.920	20.817.870	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	(74.740)	(1.063.154)	524.698	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	(163.246)	90.321	595.053	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	99.747	1.077.785	1.217.521	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	(20.082)	34.583	(244.803)	(346.293)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	5.616.370	2.066.487	19.536.499	26.235.803	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	(335.785)	-	-	(10.852.394)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	49.748.596	16.338.606	157.745.479	56.462.509	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(38.794.797)	(8.743.025)	(9.544.374)	(103.328.269)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	10.953.799	7.595.581	148.201.105	(46.865.760)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	16.234.384	9.662.068	167.737.604	(31.482.351)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	79.367.000	51.156.564	321.432.281	501.711.493	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	95.601.384	60.818.632	489.169.885	470.229.142	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	EUR	EUR	USD
Erträge				
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	4.840.276	118.928	362.727	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	-	87.806	259.357	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	262.072	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	2.608	24.706	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	-	8.010.858
Bankzinsen	160.347	9.494	8.463	1.701.191
Sonstige Erträge	7.250.169	7.712	-	8.356.143
Summe der Erträge	12.250.792	488.620	655.253	659.152.106
Aufwendungen				
Beratergebühren	42.126.207	54.141	258.574	315.797.396
Verwaltungsgebühr	4.404.984	10.093	45.468	50.741.638
Vertriebsgebühren	5.959.619	-	13.286	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	-	725	4.860	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	823.790
Absicherungskosten	56.546	2	10.527	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	12.297	55.888	1.841.006
Bankzinsen	1.053.464	3.198	20.515	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	53.600.820	80.456	409.118	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	108.579	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(41.350.028)	408.164	354.714	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	46.075.864	155.372	1.982.977	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	30.241.330	(423.125)	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(34.557.980)	193.915	(810.697)	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	(881)	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	12.482	(724.584)	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	(14.461)	(26.438)	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	5.117.151	71.042	978.323	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	5.526.337	402.508	1.754.295	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	357.791.025	872.823	551.214	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	(20.792.828)	5.110	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	(16.519)	111.540	69.110	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	1.269	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	(38.335)	(763.973)	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	15.105	81.040	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	928.522	(81.051)	(1.413.733)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	343.436.537	1.288.969	277.953	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	(541)	(34.157)	(50.462.770)
Zeichnungserlös	1.035.711.960	43.619	3.017.797	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	(1.191.140.464)	(43.749)	(30.835.730)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	(155.428.504)	(130)	(27.817.933)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	188.008.033	1.288.298	(27.574.137)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.997.778.326	13.814.050	72.477.821	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.185.786.359	15.102.348	44.903.684	69.592.219.097

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

	Real Assets Fund (4)	Liquid Alpha Capture Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD
Erträge			
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	92.598	195.154	316.394.021
Zinsen auf Anleihen (abzüglich Quellsteuern)	5.740	-	307.992.615
Nettoertrag aus Optionsprämien	-	-	9.758.498
Zinsen aus Swapgeschäften	-	-	6.938.780
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-	8.010.858
Bankzinsen	4.058	62.104	1.701.191
Sonstige Erträge	-	-	8.356.143
Summe der Erträge	102.396	257.258	659.152.106
Aufwendungen			
Beratergebühren	20.172	80.866	315.797.396
Verwaltungsgebühr	4.680	33.154	50.741.638
Vertriebsgebühren	-	29.882	24.324.269
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-
Taxe d'abonnement	347	5.134	8.361.959
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	823.790
Absicherungskosten	-	2.343	2.066.274
Zinsen aus Swapgeschäften	-	82.901	1.841.006
Bankzinsen	8	29	1.793.987
Steueraufwand (ausschließlich der Taxe d'abonnement)	-	-	13.013.453
Summe der Aufwendungen	25.207	234.309	418.763.772
Zuzüglich Erträge aus Gebührenverzicht	-	-	5.539.289
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	77.189	22.949	245.927.623
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Kapitalanlagen	22.869	3.176.630	1.255.359.634
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	24.145.983
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	(3.957.409)	(122.797.947)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	5.508.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	252.777	(3.991.513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	(9.468.443)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen	51.554	(217.017)	(169.540.528)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	151.612	(722.070)	1.225.143.515
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen	197.057	4.705.960	7.606.291.822
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen	-	-	(36.874.493)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-	(1.152.163)	(7.270.138)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	(1.032.215)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	-	743.765	(1.603.921)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	(8.703.650)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisentransaktionen	1.845	(52.221)	(34.170.794)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Betriebsergebnis	350.514	3.523.271	8.741.780.126
Dividendenausschüttung	-	-	(50.462.770)
Zeichnungserlös	10.000.000	3.156.233	19.366.377.959
Rücknahmekosten (netto)	-	(13.095.844)	(18.069.591.333)
Nettoveränderung des Nettovermögens als Folge des Kapitalverkehrs	10.000.000	(9.939.611)	1.296.786.626
Gesamtzunahme/(-abnahme) des Nettovermögens	10.350.514	(6.416.340)	9.988.103.982
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-	61.917.352	59.687.590.469
Umrechnungsdifferenz	-	-	(83.475.354)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	10.350.514	55.501.012	69.592.219.097

(4) Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Anteil- und Nettovermögenstatistik

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Asia Opportunity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.246.136	46,04	36,64	43,36
Anteilsklasse AH (EUR)	1.552.951	42,49	34,36	41,85
Anteilsklasse B	809.056	44,57	35,65	42,61
Anteilsklasse BH (EUR)	426.844	41,14	33,43	41,13
Anteilsklasse C	113.986	25,72	20,55	-
Anteilsklasse CH (EUR)	31.625	24,76	20,10	-
Anteilsklasse F	41.203	47,32	37,51	44,00
Anteilsklasse I	2.334.524	47,40	37,56	44,05
Anteilsklasse J	2.174.848	28,20	22,33	26,14
Anteilsklasse Z	9.980.002	47,47	37,61	44,08
Anteilsklasse ZH (EUR)	746.973	43,81	35,27	42,56
Anteilsklasse ZH (GBP)	51.358	45,04	36,05	43,14
Nettovermögen		926.248.287	710.807.026	314.007.831
Asian Equity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	443.258	49,54	45,21	55,69
Anteilsklasse B	47.171	39,71	36,41	45,30
Anteilsklasse I	813.618	57,63	52,41	64,11
Anteilsklasse N	-	-	-	35,89
Anteilsklasse Z	51.234	34,59	31,45	38,45
Nettovermögen		72.494.351	77.137.007	221.969.216
Asia-Pacific Equity Fund (USD) (1) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	-	-	25,91	31,48
Anteilsklasse AH (EUR)	-	-	20,81	-
Anteilsklasse B	-	-	23,99	29,44
Anteilsklasse BH (EUR)	-	-	21,85	27,65
Anteilsklasse N	-	-	-	35,27
Anteilsklasse Z	-	-	-	33,15
Nettovermögen		3.441.982	3.613.697	178.565.728
Asian Property Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	3.083.525	23,05	20,11	20,59
Anteilsklasse B	46.380	19,43	17,03	17,62
Anteilsklasse C	2.534	27,47	24,06	-
Anteilsklasse F	29.817	34,20	29,73	30,24
Anteilsklasse I	1.262.099	26,79	23,29	23,68
Anteilsklasse IX	79.427	21,51	18,93	19,66
Anteilsklasse Z	449.088	41,45	36,02	36,61
Nettovermögen		127.210.381	111.726.998	118.940.430
Breakout Nations Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	12.296	24,79	22,41	27,39
Anteilsklasse AH (EUR)	9.521	22,72	20,89	26,35
Anteilsklasse B	16.421	23,84	21,66	26,74
Anteilsklasse BH (EUR)	8.572	21,85	20,19	25,73
Anteilsklasse C	9.576	24,12	21,88	26,93
Anteilsklasse CH (EUR)	5.081	22,10	20,40	25,91
Anteilsklasse Z	176.000	25,62	23,07	27,96
Anteilsklasse ZH (GBP)	-	-	-	32,73
Nettovermögen		6.023.898	5.615.588	6.747.751
China A-shares Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.563.176	23,28	20,63	25,00
Anteilsklasse AH (EUR)	219.499	21,61	19,47	-
Anteilsklasse B	6.996	22,93	20,42	25,00
Anteilsklasse BH (EUR)	8.976	21,30	19,28	-
Anteilsklasse C	53.883	23,03	20,48	25,00
Anteilsklasse CH (EUR)	38.812	21,40	19,34	-
Anteilsklasse I	1.327.571	23,64	20,85	25,00
Anteilsklasse Z	1.205.061	23,65	20,85	25,00
Nettovermögen		104.213.779	60.516.549	6.450.000

(1) Der Fonds wurde am 21. Januar 2019 geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile		Nettoinventarwert je Anteil	
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	922.547	78,70	69,98	82,65
Anteilsklasse AX	940	71,67	64,09	76,04
Anteilsklasse B	50.037	67,71	60,50	72,16
Anteilsklasse C	594	24,30	21,69	-
Anteilsklasse I	49.371	87,58	77,67	91,22
Anteilsklasse Z	441.117	28,63	25,38	29,80
Nettovermögen		93.025.320	93.108.794	123.208.428
Emerging Leaders Equity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.608.040	31,08	27,16	31,53
Anteilsklasse AH (EUR)	387.267	28,32	25,15	30,10
Anteilsklasse B	264.707	29,01	25,47	29,87
Anteilsklasse BH (EUR)	136.206	26,43	23,60	28,53
Anteilsklasse C	259.161	29,50	25,87	30,24
Anteilsklasse CH (EUR)	40.110	27,05	24,11	29,06
Anteilsklasse I	269.839	31,62	27,47	31,51
Anteilsklasse IH (EUR)	56.792	32,05	28,31	33,47
Anteilsklasse N*	2.513.990	26,07	-	-
Anteilsklasse Z	4.188.341	33,56	29,15	33,42
Anteilsklasse ZH (EUR)	400.063	28,20	24,90	29,43
Anteilsklasse ZH (GBP)	175.465	32,65	28,65	33,52
Nettovermögen		319.919.056	318.736.715	437.591.293
Emerging Markets Equity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.945.291	41,54	37,95	46,01
Anteilsklasse B	247.951	33,91	31,13	38,13
Anteilsklasse C	53.313	25,34	23,24	28,41
Anteilsklasse I	3.862.195	47,14	42,95	51,78
Anteilsklasse N	10.140.311	62,08	56,23	67,01
Anteilsklasse SX	-	-	-	30,99
Anteilsklasse Z	14.268.824	27,45	24,96	30,06
Nettovermögen		1.293.851.231	1.230.737.278	2.391.486.065
Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) (2) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	349.670	27,59	25,55	33,44
Anteilsklasse AH (EUR)	141.535	25,17	23,69	32,00
Anteilsklasse AX	13.607	19,10	17,83	23,62
Anteilsklasse B	116.349	25,92	24,12	31,89
Anteilsklasse BH (EUR)	73.749	23,65	22,37	30,51
Anteilsklasse C	51.835	26,57	24,68	32,50
Anteilsklasse CH (EUR)	17.207	24,24	22,89	31,09
Anteilsklasse I	33.205	29,84	27,46	35,50
Anteilsklasse Z	227.400	29,92	27,54	35,58
Nettovermögen		28.756.334 *****	29.826.054	67.462.129
European Champions Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	223.648	31,24	26,46	29,41
Anteilsklasse AH (USD)	12.706	33,46	27,90	30,26
Anteilsklasse AR*	400	26,24	-	-
Anteilsklasse B	142.432	29,86	25,41	28,53
Anteilsklasse BR*	400	26,16	-	-
Anteilsklasse C	43.901	30,15	25,62	28,67
Anteilsklasse CR*	400	26,19	-	-
Anteilsklasse I	357.810	32,06	27,05	29,82
Anteilsklasse IH (USD)**	400	26,54	-	30,68
Anteilsklasse Z	278.763	32,11	27,09	29,85
Nettovermögen		33.401.654	31.059.615	41.344.521
European Equity Alpha Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.466.469	46,05	39,18	45,95
Anteilsklasse AH (USD)	36.456	36,10	30,23	34,56
Anteilsklasse AR	9.097	25,17	21,78	-
Anteilsklasse B	142.482	36,97	31,61	37,44

(2) Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums reaktiviert.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil einschließlich einer Swing-Pricing-Korrektur.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
European Equity Alpha Fund (EUR) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse BR	41.941	22,97	19,98	24,39
Anteilsklasse C	57.836	37,95	32,40	38,26
Anteilsklasse CR	1.637	23,34	20,27	24,67
Anteilsklasse I	194.676	52,51	44,56	51,96
Anteilsklasse IH (USD)	1.274.360	31,53	26,34	29,95
Anteilsklasse Z	810.384	44,39	37,66	43,90
Anteilsklasse Z (GBP)***	-	-	29,06	33,64
Nettovermögen		158.879.689	147.966.717	351.303.614
European Property Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.402.708	34,49	31,72	36,42
Anteilsklasse AH (USD)	47.949	25,46	23,06	25,82
Anteilsklasse AX	18.920	32,32	29,93	35,29
Anteilsklasse B	51.957	27,97	25,85	29,98
Anteilsklasse C	925	23,98	22,14	-
Anteilsklasse I	71.166	40,01	36,66	41,79
Anteilsklasse IH (USD)***	-	-	23,69	26,34
Anteilsklasse Z	179.326	44,65	40,92	46,63
Nettovermögen		62.399.584	71.233.975	158.782.747
Eurozone Equity Alpha Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.893.155	12,83	10,98	13,06
Anteilsklasse AH (USD)	176.076	40,38	34,02	39,44
Anteilsklasse AR	16.896	26,18	22,53	27,51
Anteilsklasse B	1.155.263	10,59	9,11	10,95
Anteilsklasse BR	95.677	24,82	21,47	26,48
Anteilsklasse C	320	24,98	21,46	-
Anteilsklasse CR	9.108	25,09	21,67	26,68
Anteilsklasse I	225.752	14,56	12,42	14,67
Anteilsklasse IH (USD)	5.511	33,60	28,21	32,48
Anteilsklasse Z	6.028.266	46,05	39,28	46,37
Nettovermögen		339.699.661	919.597.700	755.912.073
Global Active Factor Equity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	7.610	30,06	25,56	30,84
Anteilsklasse AH (EUR)	-	-	-	30,01
Anteilsklasse B	-	-	-	30,39
Anteilsklasse BH (EUR)	-	-	-	29,57
Anteilsklasse C	-	-	-	30,63
Anteilsklasse CH (EUR)	-	-	-	29,81
Anteilsklasse I	23.656	30,82	26,10	31,22
Anteilsklasse Z	172.000	30,87	26,13	31,24
Nettovermögen		6.266.850	6.465.862	8.279.749
Global Advantage Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.045.480	52,03	41,05	44,50
Anteilsklasse AH (EUR)*	6.434	26,41	-	-
Anteilsklasse B	441.104	48,80	38,69	42,37
Anteilsklasse BH (EUR)*	825	26,34	-	-
Anteilsklasse C	227.274	49,43	39,15	42,79
Anteilsklasse CH (EUR)*	400	26,36	-	-
Anteilsklasse I	180.869	55,07	43,25	46,47
Anteilsklasse Z	1.797.959	55,21	43,36	46,57
Anteilsklasse ZH (EUR)*	400	24,82	-	-
Nettovermögen		196.630.340	110.008.960	30.383.818
Global Brands Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	25.906.958	149,88	125,00	128,50
Anteilsklasse AH (CHF)	519.136	50,04	42,45	45,03
Anteilsklasse AH (EUR)	14.527.797	85,97	72,86	77,07
Anteilsklasse AHX (EUR)	1.257.234	52,39	44,40	47,11
Anteilsklasse AX	1.515.131	58,20	48,54	50,07
Anteilsklasse B	4.029.792	124,47	104,32	108,32
Anteilsklasse BH (EUR)	1.736.129	73,23	62,36	66,63
Anteilsklasse BHX (EUR)	397.881	50,16	42,71	45,64

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Global Brands Fund (USD) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse BX	753.124	55,75	46,73	48,52
Anteilsklasse C	5.511.895	64,06	53,64	55,59
Anteilsklasse CH (EUR)	1.834.042	51,29	43,63	46,53
Anteilsklasse F	1.268.069	38,28	31,82	32,50
Anteilsklasse FH (CHF)	712.875	34,77	29,40	30,99
Anteilsklasse FH (EUR)	159.661	35,25	29,77	31,29
Anteilsklasse FHX (EUR)	19.524	34,17	28,96	30,73
Anteilsklasse FX	98.339	37,08	30,94	31,91
Anteilsklasse I	8.921.459	170,56	141,75	144,70
Anteilsklasse IH (EUR)	1.647.464	37,93	32,03	33,65
Anteilsklasse NH1X (JPY)	-	-	-	3.167,87
Anteilsklasse S	3.549.396	46,78	38,87	39,64
Anteilsklasse Z	45.040.018	73,35	60,95	62,20
Anteilsklasse ZH (EUR)	11.214.941	81,70	68,99	72,44
Anteilsklasse ZH (GBP)	5.965.478	57,33	48,13	50,07
Anteilsklasse ZHR (GBP)	1.634.209	33,41	28,32	30,04
Anteilsklasse ZX	2.601.513	100,91	84,20	86,82
Nettovermögen		13.622.910.514	10.224.154.643	9.980.280.439
Global Brands Equity Income Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	24.287	34,36	29,15	30,38
Anteilsklasse AR	648.789	30,48	26,37	28,66
Anteilsklasse AHR (EUR)	463.841	28,15	24,75	27,69
Anteilsklasse B	-	-	-	29,87
Anteilsklasse BR	1.487.626	29,52	25,66	28,18
Anteilsklasse BHR (EUR)	793.360	27,28	24,10	27,24
Anteilsklasse CR	364.853	29,76	25,84	28,30
Anteilsklasse CHR (EUR)	587.325	27,49	24,26	27,35
Anteilsklasse IR	311.677	31,41	27,05	29,12
Anteilsklasse Z	1.958.346	35,56	30,02	30,97
Anteilsklasse ZH (GBP)	22.499	30,86	26,32	27,68
Anteilsklasse ZHR (EUR)*	20.578	26,03	-	-
Anteilsklasse ZR	46.425	31,55	27,16	29,23
Nettovermögen		215.642.106	137.929.294	125.565.056
Global Counterpoint Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.000	26,63	20,83	-
Anteilsklasse I	2.000	26,80	20,87	-
Anteilsklasse Z	196.000	26,81	20,87	-
Nettovermögen		5.361.042	4.174.667	-
Global Discovery Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	615.136	43,56	35,74	39,00
Anteilsklasse B	30.946	29,87	24,63	27,15
Anteilsklasse C	37.719	29,99	24,71	27,18
Anteilsklasse I	283.239	31,24	25,53	27,61
Anteilsklasse Z	241.682	45,48	37,15	40,16
Anteilsklasse ZH (EUR)	19.010	27,37	22,73	25,30
Nettovermögen		49.281.481	32.160.339	43.020.994
Global Infrastructure Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	4.007.673	61,40	51,75	56,68
Anteilsklasse AH (EUR)	851.001	54,81	46,97	52,97
Anteilsklasse B	783.812	56,08	47,50	52,55
Anteilsklasse BH (EUR)	203.355	50,12	43,16	49,17
Anteilsklasse C	351.367	57,11	48,32	53,35
Anteilsklasse CH (EUR)	145.850	36,07	31,03	35,28
Anteilsklasse I	501.720	41,34	34,72	37,76
Anteilsklasse IH (EUR)	27.722	28,48	24,32	27,24
Anteilsklasse IHR (EUR)	400	26,76	23,21	26,95
Anteilsklasse Z	7.341.428	65,85	55,29	60,11
Anteilsklasse ZH (EUR)	545.618	49,82	42,54	47,62
Anteilsklasse ZR	-	-	-	28,12
Anteilsklasse ZX	3.445.814	29,10	24,67	27,52
Nettovermögen		1.017.042.742	711.277.816	983.202.795

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Global Infrastructure Unconstrained Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.000	26,84	24,72	-
Anteilsklasse Z	199.163	27,17	24,91	-
Nettovermögen		5.464.126	5.039.981	-
Global Opportunity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	32.721.079	80,49	64,04	69,13
Anteilsklasse AH (EUR)	10.446.191	72,31	58,46	64,93
Anteilsklasse B	5.093.078	73,88	59,06	64,40
Anteilsklasse BH (EUR)	1.736.271	66,37	53,92	60,50
Anteilsklasse C	3.084.636	75,16	60,03	65,32
Anteilsklasse CH (EUR)	145.002	26,05	21,15	-
Anteilsklasse I	5.759.047	81,19	64,30	68,79
Anteilsklasse N	1.561.001	55,68	43,92	46,60
Anteilsklasse Z	33.662.209	86,92	68,83	73,60
Anteilsklasse ZH (EUR)	6.572.607	40,94	32,95	36,25
Anteilsklasse ZH (SEK)	1.046.974	412,73	331,69	366,32
Nettovermögen		8.070.543.869	6.527.017.621	3.809.668.054
Global Property Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	7.128.265	31,01	27,94	30,97
Anteilsklasse AH (EUR)	3.518.984	31,83	29,13	33,22
Anteilsklasse B	42.319	27,29	24,71	27,66
Anteilsklasse BH (EUR)	18.100	29,21	26,87	30,95
Anteilsklasse C	162.320	33,72	30,50	34,08
Anteilsklasse CH (EUR)	14.069	29,67	27,27	31,34
Anteilsklasse I	330.053	33,94	30,47	33,54
Anteilsklasse IX	53.212	27,40	24,82	27,95
Anteilsklasse Z	12.289.267	40,33	36,19	39,83
Anteilsklasse ZH (EUR)	79.849	25,35	23,12	26,16
Anteilsklasse ZX	2.601.310	27,66	25,05	28,21
Nettovermögen		938.738.148	865.244.894	1.012.887.427
Global Property Unconstrained Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.000	24,74	22,82	25,76
Anteilsklasse Z	198.000	25,07	23,03	25,79
Nettovermögen		5.014.168	4.605.878	5.157.276
Global Quality Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	6.805.561	41,48	35,15	36,28
Anteilsklasse AH (CHF)	3.758	34,76	29,96	31,90
Anteilsklasse AH (EUR)	1.104.616	38,10	32,81	34,84
Anteilsklasse AH (SGD)	85.678	38,66	32,89	34,27
Anteilsklasse AX	228.168	40,56	34,38	35,54
Anteilsklasse B	1.923.953	39,11	33,30	34,72
Anteilsklasse BH (EUR)	375.972	35,94	31,10	33,36
Anteilsklasse C	1.071.879	39,57	33,66	35,02
Anteilsklasse CH (EUR)	113.427	36,33	31,41	33,63
Anteilsklasse E	-	-	-	34,11
Anteilsklasse I	5.790.548	43,78	36,94	37,77
Anteilsklasse Z	17.999.216	43,91	37,04	37,86
Anteilsklasse ZH (CHF)	68.026	36,59	31,39	33,11
Anteilsklasse ZH (EUR)	5.419.498	37,99	32,57	34,26
Anteilsklasse ZX	6.814.727	38,55	32,63	33,67
Nettovermögen		2.023.243.808	1.601.649.031	1.638.621.107
Global Sustain Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	5.926	28,00	23,67	-
Anteilsklasse AH (EUR)	47.785	27,61	23,70	-
Anteilsklasse B*	2.205	26,55	-	-
Anteilsklasse BH (EUR)*	3.330	26,34	-	-
Anteilsklasse C*	400	26,57	-	-
Anteilsklasse CH (EUR)*	400	26,36	-	-
Anteilsklasse I	5.038	28,25	23,78	-

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Global Sustain Fund (USD) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse J	3.710.155	29,76	25,01	-
Anteilsklasse JH (GBP)*	69.991	27,14	-	-
Anteilsklasse Z	1.359.247	28,27	23,78	-
Anteilsklasse ZX*	400	28,93	-	-
Nettovermögen		153.238.239	22.187.886	-
Indian Equity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.393.759	40,01	39,12	49,50
Anteilsklasse B	531.756	35,27	34,65	44,29
Anteilsklasse C	4.654	21,74	21,34	-
Anteilsklasse I	159.630	44,25	43,08	54,01
Anteilsklasse N	13.888	43,34	42,02	52,25
Anteilsklasse Z	265.158	45,68	44,46	55,73
Nettovermögen		134.405.216	195.104.340	722.117.864
International Equity (ex US) Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.034.337	27,58	24,39	28,70
Anteilsklasse B	-	-	-	27,81
Anteilsklasse C	92.553	26,59	23,60	28,00
Anteilsklasse I	1.020.473	28,77	25,33	29,53
Anteilsklasse Z	977	28,82	25,36	29,57
Nettovermögen		60.372.893	69.304.098	84.605.508
Japanese Equity Fund (JPY) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	152.389	3.922,26	3.785,52	4.810,63
Anteilsklasse AH (USD)	37.024	28,33	27,01	33,76
Anteilsklasse B	89.284	3.892,62	3.775,38	4.846,26
Anteilsklasse C	18.875	3.958,50	3.835,52	4.913,57
Anteilsklasse I	31.731	4.449,02	4.279,21	5.399,84
Anteilsklasse Z	2.135.941	4.201,02	4.039,88	5.095,79
Anteilsklasse ZH (EUR)	136.375	39,59	38,21	48,73
Nettovermögen		10.909.426 *****	13.590.223 *****	17.958.997 *****
Latin American Equity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	4.494.124	57,33	50,38	54,86
Anteilsklasse B	44.177	45,78	40,42	44,48
Anteilsklasse C	85.725	18,45	16,28	17,87
Anteilsklasse I	126.443	66,12	57,92	62,65
Anteilsklasse Z	114.245	47,47	41,57	44,96
Nettovermögen		275.038.370	284.519.961	408.918.535
US Active Factor Equity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	5.894	33,01	27,49	31,52
Anteilsklasse AH (EUR)	-	-	-	30,72
Anteilsklasse B	-	-	-	31,06
Anteilsklasse BH (EUR)	-	-	-	30,27
Anteilsklasse C	-	-	-	31,34
Anteilsklasse CH (EUR)	-	-	-	30,54
Anteilsklasse I	10.265	33,71	27,98	31,86
Anteilsklasse Z	498.389	33,76	28,01	31,88
Nettovermögen		17.352.734 *****	5.285.463	6.958.973
US Advantage Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	27.632.148	99,34	79,17	78,42
Anteilsklasse AH (EUR)	5.309.288	66,58	53,93	54,91
Anteilsklasse B	1.168.977	86,77	69,49	69,53
Anteilsklasse BH (EUR)	179.893	105,81	86,12	88,56
Anteilsklasse C	2.359.585	91,30	73,04	72,94
Anteilsklasse CH (EUR)	27.459	28,75	23,38	-
Anteilsklasse I	8.100.056	110,03	87,36	85,89

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

***** Tsd. JPY.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil einschließlich einer Swing-Pricing-Korrektur.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
US Advantage Fund (USD) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse IH (EUR)	789.886	46,02	37,14	37,53
Anteilsklasse S	2.850.000	35,70	28,34	27,84
Anteilsklasse Z	21.865.148	104,58	83,02	81,59
Anteilsklasse ZH (EUR)	7.441.475	112,98	91,16	92,08
Anteilsklasse ZH (GBP)	330.097	44,07	35,34	35,36
Anteilsklasse ZX	5.309.758	89,25	70,85	69,62
Nettovermögen		8.257.247.587	6.680.591.088	5.712.297.728
US Growth Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	7.876.338	127,32	100,78	96,18
Anteilsklasse AH (EUR)	1.566.022	81,71	65,78	64,50
Anteilsklasse AX	236.798	127,32	100,77	96,17
Anteilsklasse B	242.174	102,36	81,41	78,48
Anteilsklasse BH (EUR)	93.171	75,36	60,97	60,38
Anteilsklasse C	845.233	86,34	68,60	66,00
Anteilsklasse CH (EUR)	105.882	73,11	59,09	58,41
Anteilsklasse F	404.595	55,02	43,40	41,13
Anteilsklasse I	2.612.094	149,13	117,60	111,39
Anteilsklasse IH (EUR)*	400	24,56	-	-
Anteilsklasse IX	38.706	148,87	117,40	111,20
Anteilsklasse Z	4.988.206	96,31	75,93	71,89
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.106.159	87,41	70,10	68,21
Anteilsklasse ZHX (EUR)	648.696	30,17	24,19	-
Anteilsklasse ZHX (GBP)	292.285	30,62	24,41	-
Anteilsklasse ZX	1.916.811	45,47	35,85	33,94
Nettovermögen		2.720.556.844	2.114.115.548	1.733.151.967
US Insight Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	91.812	39,33	32,90	36,83
Anteilsklasse Z	196.814	40,98	34,13	37,86
Nettovermögen		11.676.035	9.772.975	13.754.405
US Property Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.028.220	73,16	65,41	73,35
Anteilsklasse B	27.400	58,48	52,54	59,51
Anteilsklasse C	400	27,02	24,26	-
Anteilsklasse F	2.039	28,94	25,80	28,74
Anteilsklasse I	682.963	84,73	75,50	84,07
Anteilsklasse Z	637.506	61,59	54,87	61,07
Nettovermögen		174.029.352	184.955.108	252.486.467
Absolute Return Fixed Income Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	413.552	26,17	25,24	26,36
Anteilsklasse AH (USD)	-	-	-	26,85
Anteilsklasse AR	139.993	22,86	22,34	23,99
Anteilsklasse B	415.515	24,90	24,13	25,45
Anteilsklasse BR	357.324	21,82	21,43	23,25
Anteilsklasse C	119.815	25,54	24,69	25,90
Anteilsklasse CR	35.829	22,39	21,93	23,65
Anteilsklasse IH (USD)	-	-	-	27,30
Anteilsklasse Z	605.382	26,99	25,95	26,93
Nettovermögen		52.371.339	54.954.524	41.170.236
Asian Fixed Income Opportunities Fund (USD) (3) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	-	-	26,83	28,04
Anteilsklasse AX	-	-	-	25,38
Anteilsklasse I	-	-	27,52	28,57
Anteilsklasse IX	-	-	-	25,42
Anteilsklasse Z	-	-	27,56	28,60
Anteilsklasse ZX	-	-	-	25,42
Nettovermögen		10.979.615	10.690.723	11.400.377

(3) Der Fonds wurde am 8. März 2019 geschlossen.

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Emerging Markets Corporate Debt Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	3.648.486	37,70	34,72	36,64
Anteilsklasse AH (EUR)	1.072.827	34,52	32,30	35,04
Anteilsklasse AHX (EUR)	730.965	25,61	24,51	27,76
Anteilsklasse AR	168.731	23,60	22,42	25,08
Anteilsklasse AX	1.555.990	27,98	26,36	29,05
Anteilsklasse B	470.711	34,69	32,10	34,23
Anteilsklasse BH (EUR)	467.828	31,75	29,85	32,71
Anteilsklasse BHX (EUR)	628.978	25,56	24,46	27,70
Anteilsklasse BX	498.357	27,90	26,28	28,96
Anteilsklasse C	802.760	35,51	32,81	34,88
Anteilsklasse CH (EUR)	184.078	28,23	26,50	28,96
Anteilsklasse CHX (EUR)	4.416	24,09	23,05	-
Anteilsklasse CX	3.636	24,97	23,52	-
Anteilsklasse I	1.033.581	32,00	29,36	30,76
Anteilsklasse IH (EUR)	51.129	29,75	27,73	29,85
Anteilsklasse N*	400	25,03	-	-
Anteilsklasse SHX (EUR)	2.728.504	25,42	24,33	-
Anteilsklasse Z	22.439.060	39,83	36,53	38,26
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.911.253	30,82	28,73	30,92
Anteilsklasse ZHX (EUR)	411.078	23,39	22,39	-
Nettovermögen		1.504.221.341	1.203.723.178	1.264.314.608 *****
Emerging Markets Debt Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	654.976	92,06	82,53	89,31
Anteilsklasse AH (EUR)	194.161	62,21	56,66	63,06
Anteilsklasse AHX (EUR)	146.468	21,78	20,32	23,61
Anteilsklasse ARM	763.002	20,01	18,50	21,27
Anteilsklasse AX	129.882	50,93	46,77	52,84
Anteilsklasse B	191.108	73,96	66,62	72,82
Anteilsklasse BH (EUR)	258.822	28,66	26,23	29,48
Anteilsklasse BHX (EUR)	214.517	21,74	20,29	23,57
Anteilsklasse BX	328.213	23,77	21,82	24,66
Anteilsklasse C	103.218	38,60	34,72	37,84
Anteilsklasse CH (EUR)	3.380	25,33	23,15	-
Anteilsklasse CHX (EUR)	776	24,36	22,73	-
Anteilsklasse CX	2.753	25,27	23,21	-
Anteilsklasse I	36.161	105,37	94,08	100,98
Anteilsklasse Z	628.250	45,03	40,20	43,13
Anteilsklasse ZH (EUR)	68.223	37,39	33,92	37,43
Nettovermögen		174.421.729	160.277.742	249.775.230
Emerging Markets Domestic Debt Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.236.491	31,55	29,10	31,72
Anteilsklasse AH (EUR)	356.207	21,66	20,32	22,85
Anteilsklasse AHX (EUR)	473.377	13,88	13,40	15,96
Anteilsklasse ARM	186.806	13,37	12,77	14,97
Anteilsklasse AX	664.937	15,39	14,61	16,85
Anteilsklasse B	206.526	27,89	25,86	28,47
Anteilsklasse BH (EUR)	334.672	18,13	17,09	19,41
Anteilsklasse BHX (EUR)	402.742	13,86	13,38	15,94
Anteilsklasse BX	363.091	15,52	14,73	17,00
Anteilsklasse C	73.095	24,50	22,68	24,89
Anteilsklasse CH (EUR)	1.537	23,43	22,06	-
Anteilsklasse CHX (EUR)	348	22,32	21,55	-
Anteilsklasse CX	11.014	23,23	22,05	-
Anteilsklasse I	202.623	33,97	31,22	33,74
Anteilsklasse Z	3.105.817	31,64	29,07	31,41
Anteilsklasse ZH (EUR)	17.292	21,25	19,85	22,13
Anteilsklasse ZX	30.449	15,70	14,90	17,19
Nettovermögen		200.810.231	173.352.610	232.149.006
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	234.634	30,60	27,75	30,15
Anteilsklasse AH (EUR)	142.102	28,13	25,93	29,01
Anteilsklasse AHR (EUR)	214.444	21,94	20,97	25,14
Anteilsklasse B	272.626	29,42	26,82	29,43
Anteilsklasse BH (EUR)	614.161	27,05	25,06	28,31
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.756.093	21,09	20,26	24,53
Anteilsklasse C	49.373	30,00	27,28	29,79
Anteilsklasse CH (EUR)	130.752	27,58	25,48	28,65

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil einschließlich einer Swing-Pricing-Korrektur.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (USD) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse CHR (EUR)	167.676	21,51	20,62	24,83
Anteilsklasse I	276.095	25,17	22,74	-
Anteilsklasse NH (EUR)	2.249.721	24,90	22,78	-
Anteilsklasse Z	50.413	31,57	28,52	30,74
Nettovermögen		168.195.987	129.071.522	74.243.713
Euro Bond Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	3.457.628	17,14	16,18	16,31
Anteilsklasse B	1.172.381	13,84	13,12	13,37
Anteilsklasse C	54.053	37,83	35,80	36,34
Anteilsklasse I	209.300	18,81	17,71	17,79
Anteilsklasse Z	17.743.767	42,40	39,87	39,99
Anteilsklasse ZX	259.429	26,51	25,06	-
Nettovermögen		840.624.757	658.316.124	268.323.948
Euro Corporate Bond Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	5.349.656	52,47	49,37	51,26
Anteilsklasse AD	-	-	-	29,07
Anteilsklasse ADX	-	-	-	24,46
Anteilsklasse AH (USD)	191.759	30,36	28,14	28,46
Anteilsklasse AX	1.321.510	31,77	30,10	31,64
Anteilsklasse B	909.398	43,94	41,55	43,57
Anteilsklasse BD	-	-	-	27,04
Anteilsklasse BDX	-	-	-	24,41
Anteilsklasse BH (USD)	-	-	-	29,35
Anteilsklasse BX	588.698	29,76	28,21	29,65
Anteilsklasse C	211.174	39,91	37,67	39,37
Anteilsklasse CD	-	-	-	27,50
Anteilsklasse CX	4.914	25,35	24,03	-
Anteilsklasse F	3.853.342	29,03	27,22	28,06
Anteilsklasse FX	1.751.001	27,17	25,75	27,07
Anteilsklasse I	2.727.770	56,60	53,16	54,97
Anteilsklasse IH (USD)***	-	-	28,66	28,86
Anteilsklasse ID	-	-	-	27,89
Anteilsklasse IX	108.111	27,89	26,43	27,78
Anteilsklasse S	17.378.239	38,75	36,36	37,55
Anteilsklasse Z	60.489.029	45,31	42,54	43,97
Anteilsklasse ZD	-	-	-	30,08
Anteilsklasse ZH (CHF)	69.125	25,74	24,21	-
Anteilsklasse ZH (USD)	693.177	26,85	24,82	-
Anteilsklasse ZX	200.228	25,14	23,83	24,98
Nettovermögen		4.147.745.471	3.673.244.755	5.379.046.224
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.378.124	28,57	27,35	-
Anteilsklasse AX	184.921	23,58	22,74	-
Anteilsklasse B	117.666	26,19	25,19	-
Anteilsklasse BX	121.116	23,52	22,69	-
Anteilsklasse C	3.264	26,76	25,70	-
Anteilsklasse I	943.578	27,57	26,34	-
Anteilsklasse Z	10.806.278	29,75	28,42	-
Nettovermögen		397.244.899	375.195.716	-
Euro Strategic Bond Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	7.685.353	49,10	45,92	46,55
Anteilsklasse AD	-	-	-	27,01
Anteilsklasse ADX	-	-	-	23,28
Anteilsklasse AX	1.242.436	30,17	28,41	29,18
Anteilsklasse B	2.285.250	39,48	37,10	37,99
Anteilsklasse BD	-	-	-	25,15
Anteilsklasse BDX	-	-	-	23,23
Anteilsklasse BX	737.335	30,07	28,32	29,09
Anteilsklasse C	517.411	33,64	31,56	32,20
Anteilsklasse CX	19.385	25,85	24,35	-
Anteilsklasse I	344.487	53,92	50,33	50,82
Anteilsklasse Z	15.414.225	44,60	41,62	42,01
Anteilsklasse ZD	-	-	-	27,96
Nettovermögen		1.251.138.366	1.157.441.036	1.328.784.624

*** Die Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	285.573	26,71	25,80	-
Anteilsklasse AX	234.265	22,59	21,98	-
Anteilsklasse B	88.216	24,50	23,78	-
Anteilsklasse BX	109.756	22,53	21,92	-
Anteilsklasse Z	265.500	27,84	26,83	-
Nettovermögen		24.944.768	24.929.533	-
European Currencies High Yield Bond Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	4.863.423	25,22	23,59	24,80
Anteilsklasse ADX	-	-	-	22,72
Anteilsklasse AH (USD)	151.445	32,77	30,17	30,89
Anteilsklasse AX	2.741.317	29,56	28,15	30,64
Anteilsklasse B	2.255.149	20,42	19,19	20,37
Anteilsklasse BD	-	-	-	29,65
Anteilsklasse BDX	-	-	-	22,68
Anteilsklasse BX	3.699.158	29,49	28,08	30,57
Anteilsklasse C	179.700	51,42	48,23	51,04
Anteilsklasse CX	3.133	24,58	23,41	-
Anteilsklasse I	1.487.277	27,68	25,83	27,04
Anteilsklasse IH (USD)	16.397	33,50	30,78	31,39
Anteilsklasse Z	5.949.747	58,09	54,20	56,73
Anteilsklasse ZH (USD)	-	-	-	29,43
Anteilsklasse ZHX (GBP)*	400	25,35	-	-
Anteilsklasse ZX	5.447.195	25,37	24,16	26,30
Nettovermögen		898.034.790	1.006.949.487	1.353.972.382
Global Asset Backed Securities Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.385.332	32,56	31,29	30,81
Anteilsklasse AH (EUR)	780.867	29,80	29,09	29,44
Anteilsklasse AH (GBP)	26.755	25,99	25,21	25,20
Anteilsklasse AH (SEK)	7.996	254,52	248,11	251,27
Anteilsklasse AHR (EUR)	6.828	24,82	24,61	-
Anteilsklasse AHX (EUR)	53.334	25,11	24,75	-
Anteilsklasse AR	467.040	25,33	24,73	25,13
Anteilsklasse B	265.076	30,46	29,41	29,25
Anteilsklasse BH (EUR)	231.808	27,90	27,37	27,97
Anteilsklasse BHR (EUR)	280.284	22,36	22,28	23,53
Anteilsklasse BHX (EUR)	114.784	26,04	25,66	26,48
Anteilsklasse C	519.003	31,29	30,16	29,87
Anteilsklasse CH (EUR)	138.337	28,66	28,05	28,56
Anteilsklasse CHR (EUR)	939	24,68	24,55	-
Anteilsklasse CHX (EUR)	45.015	26,07	25,69	26,51
Anteilsklasse CX	79.747	28,25	27,40	27,53
Anteilsklasse FH (EUR)	9.763.637	25,59	24,90	-
Anteilsklasse FHX (EUR)	3.626.571	25,13	24,77	-
Anteilsklasse I	1.416.070	33,79	32,38	31,71
Anteilsklasse IH (EUR)	783.793	30,06	29,26	29,45
Anteilsklasse IHX (EUR)	266.218	25,45	25,08	25,88
Anteilsklasse Z	7.606.618	33,86	32,44	31,76
Anteilsklasse ZH (EUR)	936.872	25,94	25,25	25,40
Anteilsklasse ZH (SEK)	4.904.941	259,48	252,23	253,91
Anteilsklasse ZHX (GBP)	226.719	25,49	24,96	-
Nettovermögen		1.069.401.153	812.560.451	778.840.669
Global Bond Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.712.599	44,04	41,16	42,43
Anteilsklasse AH (EUR)	231.130	25,83	24,54	26,05
Anteilsklasse AHX (EUR)	92.192	21,96	21,08	22,87
Anteilsklasse AX	223.560	32,40	30,60	32,23
Anteilsklasse B	584.721	35,25	33,10	34,47
Anteilsklasse BH (EUR)	90.763	23,78	22,69	24,34
Anteilsklasse BHX (EUR)	92.421	21,93	21,04	22,83
Anteilsklasse BX	182.659	24,41	23,05	24,28
Anteilsklasse C	197.541	32,61	30,57	31,72
Anteilsklasse I	1.428.640	48,44	45,17	46,39
Anteilsklasse NH1 (JPY)*	799.996	2.590,73	-	-
Anteilsklasse Z	8.580.894	36,71	34,23	35,13
Anteilsklasse ZH (EUR)	134.791	26,66	25,27	26,71
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	3.335.580	26,20	24,71	25,29
Nettovermögen		679.046.898	579.185.873	679.456.002

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	374.340	25,70	24,85	25,63
Anteilsklasse AR	400	23,27	23,11	25,03
Anteilsklasse AX	388.208	24,74	24,12	25,30
Anteilsklasse B	462.154	25,03	24,32	25,33
Anteilsklasse BR	1.611	23,21	23,05	24,96
Anteilsklasse BX	5.259.215	24,63	24,01	25,19
Anteilsklasse I	52.671	25,87	24,98	25,70
Anteilsklasse Z	1.539.305	25,90	25,01	25,71
Anteilsklasse ZX	-	-	-	25,06
Nettovermögen		201.595.825	201.982.384	233.267.615
Global Buy and Maintain Bond Fund (GBP) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse I	4.000	27,27	25,15	26,13
Anteilsklasse Z	343.299	27,30	25,17	26,14
Nettovermögen		9.479.768	8.740.654	9.079.346
Global Convertible Bond Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	1.349.990	46,49	43,26	45,13
Anteilsklasse AH (CHF)	3.920	29,56	27,99	30,11
Anteilsklasse AH (EUR)	575.470	36,70	34,70	37,20
Anteilsklasse B	162.722	39,26	36,71	38,69
Anteilsklasse BH (EUR)	82.354	30,96	29,42	31,86
Anteilsklasse CH (EUR)	59.679	28,13	26,67	28,77
Anteilsklasse I	168.156	50,29	46,70	48,49
Anteilsklasse IH (EUR)	566.179	39,68	37,43	39,96
Anteilsklasse NH (CHF)	360	25,95	24,43	25,99
Anteilsklasse Z	2.180.693	36,78	34,14	35,44
Anteilsklasse ZH (EUR)	298.627	42,16	39,77	42,43
Anteilsklasse ZH (GBP)	60.020	25,97	24,35	25,70
Anteilsklasse ZHX (EUR)	2.543.578	37,48	35,37	37,80
Anteilsklasse ZX	27.362	30,18	28,03	29,15
Nettovermögen		338.040.077	498.135.007	457.480.593
Global Credit Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	118.624	30,19	27,57	29,19
Anteilsklasse B	117.604	28,26	25,93	27,74
Anteilsklasse C	28.170	28,94	26,50	28,25
Anteilsklasse I	7.873	31,03	28,28	29,82
Anteilsklasse Z	2.671.798	31,12	28,35	29,89
Anteilsklasse ZH1 (CHF)	-	-	-	27,37
Anteilsklasse ZH (GBP)	182.985	26,46	24,34	-
Nettovermögen		97.264.032	92.264.459	165.653.108
Global Fixed Income Opportunities Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	11.876.351	36,03	33,71	33,86
Anteilsklasse AH (CHF)	78.776	25,93	24,71	25,59
Anteilsklasse AH (EUR)	6.865.979	31,31	29,77	30,72
Anteilsklasse AHR (EUR)	244.720	22,07	21,43	23,07
Anteilsklasse AHX (EUR)	3.001.063	26,15	25,22	26,80
Anteilsklasse AR	357.136	25,29	24,16	25,27
Anteilsklasse ARM	417.276	23,41	22,36	23,42
Anteilsklasse AX	3.008.075	28,61	27,16	28,09
Anteilsklasse B	4.777.365	33,40	31,41	31,86
Anteilsklasse BH (EUR)	4.542.913	29,14	27,84	29,02
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.609.343	20,92	20,41	22,19
Anteilsklasse BHX (EUR)	8.155.930	26,09	25,16	26,74
Anteilsklasse BX	3.265.507	28,55	27,10	28,03
Anteilsklasse C	3.399.914	30,98	29,05	29,31
Anteilsklasse CH (EUR)	1.302.270	28,34	27,00	27,99
Anteilsklasse CHR (EUR)	424.586	21,55	20,96	22,67
Anteilsklasse CHX (EUR)	664.310	23,82	22,97	24,41
Anteilsklasse CX	15.783	25,67	24,37	-
Anteilsklasse I	4.460.691	29,48	27,51	27,46
Anteilsklasse IH (EUR)	403.543	25,74	24,40	25,03
Anteilsklasse IR	403	25,56	24,34	25,30
Anteilsklasse IX	935.525	25,06	23,79	24,61
Anteilsklasse N*	400	25,03	-	-

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Global Fixed Income Opportunities Fund (USD) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse NH (SGD)*	8.000.000	25,18	-	-
Anteilsklasse Z	19.262.624	37,90	35,36	35,28
Anteilsklasse ZH (CHF)	423.958	26,62	25,29	26,03
Anteilsklasse ZH (EUR)	23.005.699	29,66	28,11	28,82
Anteilsklasse ZHR (GBP)	124.982	24,81	23,85	25,17
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	385.251	27,41 ****	25,06 ****	- ****
Anteilsklasse ZX	1.618.370	25,67	24,37	25,20
Nettovermögen		3.625.184.305	2.973.584.114	2.470.375.602
Global High Yield Bond Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	882.182	41,42	38,09	40,12
Anteilsklasse AH (EUR)	322.271	34,25	32,01	34,69
Anteilsklasse AHX (EUR)	940.079	24,42	23,47	26,80
Anteilsklasse AR	400	23,67	22,52	25,26
Anteilsklasse AX	1.231.769	26,91	25,44	28,25
Anteilsklasse B	650.138	38,39	35,48	37,75
Anteilsklasse BH (EUR)	311.334	31,87	29,93	32,76
Anteilsklasse BHX (EUR)	1.196.349	24,37	23,42	26,74
Anteilsklasse BX	1.766.406	26,86	25,40	28,20
Anteilsklasse C	112.339	33,49	30,89	32,74
Anteilsklasse CH (EUR)	85.256	30,47	28,55	31,13
Anteilsklasse CHX (EUR)	2.166	23,39	22,48	-
Anteilsklasse CX	4.405	24,29	22,97	-
Anteilsklasse I	14.550	29,19	26,78	28,09
Anteilsklasse IX	41.216	21,37	20,21	22,44
Anteilsklasse Z	8.248.654	43,04	39,48	41,39
Anteilsklasse ZH (EUR)	564.534	27,21	25,37	27,35
Nettovermögen		605.942.883	619.126.499	750.545.919
Global Premier Credit Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	-	-	-	26,29
Anteilsklasse B	-	-	-	25,00
Anteilsklasse BH (EUR)	-	-	-	23,65
Anteilsklasse Z	-	-	-	26,91
Anteilsklasse ZX	-	-	-	24,05
Nettovermögen		-	-	13.577.345
Short Maturity Euro Bond Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	12.045.641	20,22	20,05	20,42
Anteilsklasse AH (SEK)	-	-	-	24,86
Anteilsklasse B	1.826.533	16,47	16,41	16,88
Anteilsklasse C	62.799	25,45	25,32	25,95
Anteilsklasse I	3.038.653	22,26	22,03	22,34
Anteilsklasse IH (USD)	-	-	-	26,45
Anteilsklasse NH (USD)**	400	25,01	-	-
Anteilsklasse Z	68.053.660	30,80	30,44	30,83
Nettovermögen		2.439.271.798	2.571.556.010	2.408.201.297
US Dollar Corporate Bond Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	51.942	28,20	25,37	26,48
Anteilsklasse AH (EUR)***	-	-	23,33	25,01
Anteilsklasse I	7.541	28,65	25,72	26,70
Anteilsklasse Z	565.077	28,69	25,74	26,71
Nettovermögen		17.890.360	27.130.879	30.438.940
US Dollar High Yield Bond Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	139.989	32,05	29,21	30,29
Anteilsklasse AH (EUR)	2.963	25,74	23,83	25,38
Anteilsklasse AR	4.596	24,10	22,77	25,20
Anteilsklasse AX	255.410	25,25	23,67	25,87
Anteilsklasse B	-	-	-	29,38
Anteilsklasse BH (EUR)	3.718	25,20	23,44	25,23
Anteilsklasse BX	-	-	-	25,81

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums reaktiviert.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
US Dollar High Yield Bond Fund (USD) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse C	268.879	31,40	28,68	29,88
Anteilsklasse CH (EUR)	1.110	25,50	23,66	25,31
Anteilsklasse CX	-	-	-	25,84
Anteilsklasse I	61.572	33,26	30,19	31,06
Anteilsklasse N*	400	25,01	-	-
Anteilsklasse Z	3.185.677	33,52	30,38	31,17
Anteilsklasse ZH (EUR)	729.362	26,41	24,31	25,62
Anteilsklasse ZHX (EUR)	2.000.000	24,60	23,45	-
Nettovermögen		206.491.890	203.622.630	180.275.505
US Dollar Short Duration Bond Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	4.783.471	26,31	25,75	25,36
Anteilsklasse I	2.806.394	26,61	26,00	25,52
Anteilsklasse N*	400	25,03	-	-
Anteilsklasse Z	189.390	26,66	26,04	25,55
Nettovermögen		205.579.422	207.103.938	159.869.534
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	821.651	31,77	29,68	29,57
Anteilsklasse AH (EUR)	85.696	26,14	24,81	25,41
Anteilsklasse AR	454.861	24,57	23,77	25,27
Anteilsklasse AX	169.270	24,80	23,84	25,10
Anteilsklasse B	-	-	-	28,67
Anteilsklasse BH (EUR)	88.572	25,59	24,41	25,25
Anteilsklasse BX	-	-	-	25,04
Anteilsklasse C	158.101	31,32	29,31	29,29
Anteilsklasse CH (EUR)	8.695	25,97	24,69	25,36
Anteilsklasse CX	47.804	24,78	23,82	25,08
Anteilsklasse I	565.802	32,73	30,48	30,17
Anteilsklasse N*	400	25,01	-	-
Anteilsklasse Z	734.148	32,79	30,53	30,21
Nettovermögen		95.601.384	79.367.000	34.988.365
US Dollar Liquidity Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	-	-	-	13,13
Anteilsklasse AX	-	-	-	1,00
Anteilsklasse I	-	-	-	13,73
Anteilsklasse Z	-	-	-	25,36
Nettovermögen		-	-	4.622.402.038
Global Balanced Defensive Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	462.513	25,66	24,62	25,37
Anteilsklasse AH (USD)	-	-	-	25,94
Anteilsklasse B	1.409.907	24,93	24,05	25,03
Anteilsklasse C	313.504	25,15	24,22	25,13
Anteilsklasse IH (USD)	-	-	-	26,14
Anteilsklasse Z	224.375	26,17	25,03	25,61
Nettovermögen		60.818.632 *****	51.156.564	65.246.299
Global Balanced Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	33.859	25,91	24,71	26,19
Anteilsklasse AH (USD)	-	-	-	27,02
Anteilsklasse B	58.133	25,19	24,13	25,83
Anteilsklasse C	19.525	25,15	24,07	25,94
Anteilsklasse IH (USD)	-	-	-	27,42
Anteilsklasse Z	18.086.345	26,89	25,48	26,66
Nettovermögen		489.169.885	321.432.281	140.560.241
Global Balanced Income Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	126.930	28,04	26,56	28,70
Anteilsklasse AR	5.355.065	21,58	20,90	23,81
Anteilsklasse AHR (USD)	667.816	22,71	21,83	24,26
Anteilsklasse AHRM (AUD)	981	25,21	24,26	-

* Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil einschließlich einer Swing-Pricing-Korrektur.

Der beigelegte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Stand:	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert je Anteil		
	30. Juni 2019	30. Juni 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Global Balanced Income Fund (EUR) (Fortsetzung)				
Anteilsklasse AHRM (USD)	1.815	25,30	24,32	-
Anteilsklasse BR	12.472.485	20,42	19,88	22,87
Anteilsklasse CR	1.594.898	20,70	20,12	23,08
Anteilsklasse CHR (USD)	120.201	22,52	21,73	24,32
Anteilsklasse I	82.270	27,94	26,31	28,07
Anteilsklasse IR	799.337	22,95	22,10	24,85
Anteilsklasse IHR (USD)	126.436	24,29	23,20	25,46
Anteilsklasse Z	562.166	29,89	28,13	30,00
Anteilsklasse ZH (USD)	294.246	27,34	25,35	26,38
Anteilsklasse ZHR (GBP)	9.232	22,45	21,60	24,05
Anteilsklasse ZR	11.229	23,40	22,53	25,10
Nettovermögen		470.229.142	501.711.493	720.922.305
Global Balanced Risk Control Fund of Funds (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	52.128.024	38,20	35,76	37,92
Anteilsklasse AH (USD)	5.802.369	32,01	29,51	30,52
Anteilsklasse B	28.703.411	35,42	33,32	35,69
Anteilsklasse C	12.236.128	33,30	31,28	33,41
Anteilsklasse CH (USD)	1.130.954	29,20	27,01	28,14
Anteilsklasse I	566.584	26,20	24,38	25,53
Anteilsklasse IH (USD)	3.941.116	29,76	27,27	27,85
Anteilsklasse Z	35.934.981	40,30	37,49	39,26
Anteilsklasse ZH (GBP)	73.164	26,22	24,26	25,15
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	338.492	27,12 *****	24,24 *****	- *****
Anteilsklasse ZH3 (COP)	39.696	26,93 *****	24,25 *****	26,97 *****
Nettovermögen		5.185.786.359	4.997.778.326	5.230.068.874
Global Multi-Asset Income Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	-	-	-	26,02
Anteilsklasse AR	402	26,14	24,48	23,63
Anteilsklasse AHR (USD)	402	26,61	24,52	24,33
Anteilsklasse IR	402	26,29	24,49	24,20
Anteilsklasse Z	516.752	29,17	26,68	26,67
Nettovermögen		15.102.348	13.814.050	14.160.805
Global Multi-Asset Opportunities Fund (EUR) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	214.791	20,37	20,60	21,37
Anteilsklasse AH (USD)	1.449	22,14	22,05	22,28
Anteilsklasse B	92.189	19,34	19,66	20,59
Anteilsklasse C	34.779	19,58	19,89	20,78
Anteilsklasse I	5.263	21,47	21,61	22,19
Anteilsklasse IH (USD)	-	-	-	23,10
Anteilsklasse Z	22.286	21,50	21,64	22,21
Anteilsklasse ZH (CHF)	432.379	24,34	24,54	25,27
Anteilsklasse ZH (GBP)	1.039.765	24,08	24,09	24,45
Anteilsklasse ZHX (GBP)	333	23,83	23,91	24,73
Nettovermögen		44.903.684	72.477.821	172.848.503
Real Assets Fund (USD) (4) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	2.000	25,79	-	-
Anteilsklasse I	2.000	25,87	-	-
Anteilsklasse Z	396.000	25,88	-	-
Nettovermögen		10.350.514	-	-
Liquid Alpha Capture Fund (USD) – Nettoinventarwert je:				
Anteilsklasse A	400	24,09	22,73	-
Anteilsklasse AH (EUR)	159.942	25,69	24,63	26,64
Anteilsklasse BH (EUR)	190.382	24,38	23,49	25,67
Anteilsklasse CH (EUR)	22.691	24,95	23,98	26,08
Anteilsklasse I	400	24,30	22,83	-
Anteilsklasse N	1.516.419	29,59	27,72	28,76
Nettovermögen		55.501.012	61.917.352	66.859.187

(4) Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

***** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Stand: 30. Juni 2019

1 DIE GESELLSCHAFT

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) wurde am 21. November 1988 nach Luxemburger Recht als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 registriert. Das Gesetz von 2010 setzt die OGAW-Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) in Luxemburger Recht um.

Der ausschließliche Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Finanzmittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Werten mit dem Ziel, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Anteilhabern die Ergebnisse ihrer Vermögensverwaltung zuzuerkennen. Die Gesellschaft ist derzeit so strukturiert, dass sie sowohl institutionellen als auch Privatanlegern eine Reihe von Aktien-, Renten-, Liquiditäts-, alternativen und Strukturierungsfonds anbietet.

Zum Datum dieses Berichts liegen siebenundsechzig Fonds zur Zeichnung auf.

Fondsname	Auflegungsdatum
Asia Opportunity Fund	31. März 2016
Asian Equity Fund	8. Oktober 1991
Asian Property Fund	1. September 1997
Breakout Nations Fund	31. Juli 2015
China A-shares Fund	29. Dezember 2017
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	16. Oktober 2000
Emerging Leaders Equity Fund	17. August 2012
Emerging Markets Equity Fund	27. Juli 1993
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	28. März 2013
European Champions Fund	8. April 2016
European Equity Alpha Fund	5. März 1991
European Property Fund	1. September 1997
Eurozone Equity Alpha Fund	3. April 2000
Global Active Factor Equity Fund	12. Juli 2016
Global Advantage Fund	31. Januar 2013
Global Brands Fund	30. Oktober 2000
Global Brands Equity Income Fund	29. April 2016
Global Counterpoint Fund	28. September 2018
Global Discovery Fund	28. November 2014
Global Infrastructure Fund	14. Juni 2010
Global Infrastructure Unconstrained Fund	26. Januar 2018
Global Opportunity Fund	29. November 2010
Global Property Fund	31. Oktober 2006
Global Property Unconstrained Fund	17. November 2017
Global Quality Fund	1. August 2013
Global Sustain Fund	29. Juni 2018
Indian Equity Fund	30. November 2006
International Equity (ex US) Fund	18. November 2014
Japanese Equity Fund	14. Juni 2010
Latin American Equity Fund	2. August 1994
US Active Factor Equity Fund	5. Juli 2016
US Advantage Fund	1. Dezember 2005
US Growth Fund	25. August 1992
US Insight Fund	28. November 2014
US Property Fund	9. Januar 1996
Absolute Return Fixed Income Fund	30. September 2014
Emerging Markets Corporate Debt Fund	7. März 2011
Emerging Markets Debt Fund	11. April 1995
Emerging Markets Domestic Debt Fund	28. Februar 2007
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	3. August 2015
Euro Bond Fund	15. September 1992

Fondsname	Auflegungsdatum
Euro Corporate Bond Fund	3. September 2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	6. Juli 2018
Euro Strategic Bond Fund	25. Februar 1991
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	6. Juli 2018
European Currencies High Yield Bond Fund	27. Mai 1997
Global Asset Backed Securities Fund	3. Dezember 2012
Global Bond Fund	7. November 1989
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	21. Oktober 2016
Global Buy and Maintain Bond Fund	15. Februar 2017
Global Convertible Bond Fund	16. Juli 2002
Global Credit Fund	14. November 2012
Global Fixed Income Opportunities Fund	7. November 2011
Global High Yield Bond Fund	18. November 2011
Short Maturity Euro Bond Fund	2. August 1994
US Dollar Corporate Bond Fund	20. Mai 2016
US Dollar High Yield Bond Fund	2. Dezember 2014
US Dollar Short Duration Bond Fund	22. April 2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	4. Dezember 2014
Global Balanced Defensive Fund	23. August 2016
Global Balanced Fund	16. August 2016
Global Balanced Income Fund	31. Juli 2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2. November 2011
Global Multi-Asset Income Fund	1. Oktober 2015
Global Multi-Asset Opportunities Fund	22. April 2014
Real Assets Fund	1. März 2019
Liquid Alpha Capture Fund	31. März 2014

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2019 vorgenommen:

Änderung der Verwaltungsgesellschaft

- Angesichts des Ausscheidens des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“), die Verwaltungsgesellschaft Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited durch eine Verwaltungsgesellschaft der Morgan Stanley-Gruppe mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union zu ersetzen. Einer der Hauptgründe für diese Entscheidung bestand in dem Erfordernis, das „Passporting“ von Lizenzen für Finanzdienstleistungen weiterhin sicherzustellen, falls das Vereinigte Königreich die Europäische Union ohne Deal verlassen würde. MSIM Fund Management (Ireland) Limited ersetzte mit Wirkung zum 1. Januar 2019 Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited ist eine indirekte hundertprozentige Tochtergesellschaft von Morgan Stanley und hat ihren Sitz in The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's, Quay, Dublin 2 D02VC42, Irland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited wurde am 5. Dezember 2017 als Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach irischem Recht gegründet und wird in Irland von der Zentralbank von Irland reguliert. Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 hat die neue Verwaltungsgesellschaft die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited delegiert, die der bisherige Anlageberater der Gesellschaft war.

Die Marketing- und Vertriebsfunktionen wurden an Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited delegiert, die

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

als globale Vertriebsstelle mit der Befugnis zur Ernennung von Untervertriebsstellen fungiert.

Aufgelegte Anteilklassen

Fondsname	Anteilkategorie	Datum
Global Sustain Fund	ZX	23. Januar 2019
Global Sustain Fund	JH (GBP)	25. Februar 2019
Real Assets Fund	A	1. März 2019
Real Assets Fund	I	1. März 2019
Real Assets Fund	Z	1. März 2019
European Champions Fund	AR	15. März 2019
European Champions Fund	BR	15. März 2019
European Champions Fund	CR	15. März 2019
European Champions Fund	IH (USD)	15. März 2019
Global Bond Fund	NH1 (JPY)	20. März 2019
Global Advantage Fund	AH (EUR)	27. März 2019
Global Advantage Fund	BH (EUR)	27. März 2019
Global Advantage Fund	CH (EUR)	27. März 2019
Global Sustain Fund	B	27. März 2019
Global Sustain Fund	C	27. März 2019
Global Sustain Fund	BH (EUR)	27. März 2019
Global Sustain Fund	CH (EUR)	27. März 2019
Global Brands Equity Income Fund	ZHR (EUR)	11. April 2019
Emerging Leaders Equity Fund	N	30. April 2019
European Currencies High Yield Bond Fund	ZHX (GBP)	11. Juni 2019
Global Fixed Income Opportunities Fund	NH (SGD)	14. Juni 2019
Global Advantage Fund	ZH (EUR)	25. Juni 2019
US Growth Fund	IH (EUR)	25. Juni 2019
Emerging Markets Corporate Debt Fund	N	27. Juni 2019
Global Fixed Income Opportunities Fund	N	27. Juni 2019
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	27. Juni 2019
US Dollar High Yield Bond Fund	N	27. Juni 2019
US Dollar Short Duration Bond Fund	N	27. Juni 2019
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	N	27. Juni 2019

Geschlossene Anteilklassen

Fondsname	Anteilkategorie	Datum
Asia-Pacific Equity Fund	A	21. Januar 2019
Asia-Pacific Equity Fund	B	21. Januar 2019
Asia-Pacific Equity Fund	AH (EUR)	21. Januar 2019
Asia-Pacific Equity Fund	BH (EUR)	21. Januar 2019
Asian Fixed Income Opportunities Fund	A	8. März 2019
Asian Fixed Income Opportunities Fund	I	8. März 2019
Asian Fixed Income Opportunities Fund	Z	8. März 2019
European Property Fund	IH (USD)	8. März 2019
European Equity Alpha Fund	Z (GBP)	20. März 2019
US Dollar Corporate Bond Fund	AH (EUR)	20. März 2019
Euro Corporate Bond Fund	IH (USD)	29. Mai 2019

- Michael Griffin trat als Mitglied des Verwaltungsrats am 30. Juni 2019 zurück.

Aufgelegte Fonds

- Am 1. März 2019 nahm der Morgan Stanley Investment Funds – Real Assets Fund die Geschäftstätigkeit auf.

Geschlossene Fonds

- Am 21. Januar 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Asia-Pacific Equity Fund geschlossen.
- Am 8. März 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Asian Fixed Income Opportunities Fund geschlossen.

Umbenennung

- Am 2. Januar 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Frontier Markets Equity Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Small Cap Equity Fund umbenannt.

2 WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit in Luxemburg für OGAW-Investmentfonds allgemein anerkannten Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung erstellt. Dies erfordert, dass die Geschäftsführung Schätzungen abgibt und Annahmen trifft, die sich auf die im Abschluss und in den beiliegenden Anmerkungen aufgeführten Beträge auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

a) Bewertung des Wertpapierbestandes

Die an einer amtlichen Wertpapierbörse notierten oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere wurden zum letzten am Bewertungsstichtag verfügbaren Kurs bewertet oder, für den Fall, dass es mehrere solche Märkte gab, auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt des jeweiligen Titels.

Unter normalen Marktbedingungen werden festverzinsliche Wertpapiere (inklusive MBS und ABS) zum Mittelkurs an dem betreffenden Bewertungszeitpunkt basierend auf den Daten von Marktmachern bewertet.

Für den Fall, dass der letztverfügbare Kurs oder Mittelkurs (bei festverzinslichen Wertpapieren) den Marktpreis der betreffenden Wertpapiere nicht genau reflektiert, werden diese Titel auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert für den betreffenden OGA, abzüglich eventueller Rücknahmegebühren berechnet.

Zwischen der Feststellung des letztverfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds je Anteil zum Bewertungsstichtag treten bisweilen Umstände ein, in denen der letztverfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den angemessenen

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Marktwert der Anlage wiedergibt. Unter diesen Umständen wird der Kurs dieser Anlage gemäß den Verfahren angepasst, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen jeweils hierfür vorsieht. Zum Datum dieses Jahresberichts kann der angemessene Marktwert bestimmter Wertpapiere gemäß diesen Verfahren ermittelt worden sein.

Kommt es nach der Berechnung des Nettoinventarwerts zu einer wesentlichen Veränderung der Notierungen an den Märkten, an denen ein beträchtlicher Teil der Anlagen gehandelt wird bzw. notiert ist, die einem verfügbaren Fonds zuzuordnen sind, kann die Gesellschaft zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber und ihrer eigenen Interessen die erste Bewertung aufheben und dementsprechend weitere Bewertungen vornehmen.

b) Bewertung von Zinsswaps

Unter einem Zinsswap versteht man die Vereinbarung zwischen zwei Parteien, Zinsverpflichtungen (in der Regel fest/variabel) auf einen nominellen Kapitalbetrag zu tauschen, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht selbst getauscht wird.

Zinsswap-Kontrakte werden unter Rückgriff auf Datendienste, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Zinsswap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten“ ausgewiesen.

c) Bewertung von Credit Default Swaps

Bei einem Credit Default Swap („CDS“) vereinbaren zwei Parteien, dass der Käufer dem Verkäufer über die festgelegte Dauer der Vereinbarung regelmäßig eine Zahlung leistet. Der Verkäufer leistet keine Zahlungen, es sei denn, dass ein Kreditereignis in Bezug auf ein vorher festgelegtes Referenzaktivum eintritt. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet der Verkäufer die Zahlung an den Käufer und der Swap-Kontrakt endet.

CDS-Kontrakte werden unter Rückgriff auf Datendienste, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/

(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten“ ausgewiesen.

Der Nennbetrag stellt die höchstmögliche potenzielle Verbindlichkeit aus einem Kontrakt dar und wird in der Vermögensaufstellung nicht ausgewiesen.

d) Bewertung von Total Return Swaps

Bei einem Total Return Swap („TRS“) erhält der Käufer die Wertentwicklung eines Basiswerts und bezahlt dafür die Finanzierungskosten sowie in der Regel eine Vermittlungsgebühr. Der Basiswert kann beispielsweise ein bestimmtes Wertpapier, ein Wertpapierkorb, sonstige Instrumente oder ein Index sein.

TRS-Kontrakte werden bezogen auf ihren aktuellen Marktwert oder den Marktwert des zugrunde liegenden Vermögenswerts bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten“ ausgewiesen.

e) Bewertung von Optionen

Optionen sind vertragliche Vereinbarungen, die dem Käufer das Recht verleihen, ihn aber nicht verpflichten, entweder an einem vereinbarten künftigen Termin oder zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb einer vereinbarten Frist eine bestimmte Stückzahl eines Finanzinstruments zu einem festgelegten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Optionen werden unter Bezugnahme auf den erwarteten zukünftigen Cashflow bewertet. Dieser beruht auf der implizierten Marktentwicklung, dem aktuellen Kassakurs und der Volatilität des/der zugrundeliegenden Vermögenswerte(s).

Bei der Bestimmung der bilanziellen Behandlung von Optionen werden das Wesen des Instruments selbst sowie das Anlageziel des Fonds berücksichtigt. Werden bei Ausübung einer Option Basiswerte erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten oder Verkaufserlöse um die Höhe der Prämie korrigiert. Wird eine Option glattgestellt, so wird die Differenz zwischen der Prämie und den Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen. Bei Ablauf einer

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Option wird die Prämie im Fall von geschriebenen Optionen als realisierter Gewinn und im Fall von erworbenen Optionen als realisierter Verlust verbucht.

Für den Global Balanced Income Fund und den Global Multi-Asset Income Fund wird die vereinnahmte Nettooptionsprämie auf geschriebene Optionen als Ertrag verbucht. Wird eine Option glattgestellt, so werden die Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

Der Marktwert von zum Marktwert erworbenen/verkauften Optionen wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

f) Bewertung von Devisentermingeschäften

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, eine Währung zu einem bestimmten Kurs und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum in eine andere Währung umzutauschen.

Offene Terminkontrakte werden unter Bezugnahme auf die zuletzt verfügbaren Wechselkurse zum jeweiligen Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

g) Bewertung von Finanzterminkontrakten

Ein Finanzterminkontrakt ist eine vertragliche Vereinbarung, einen bestimmten Rohstoff oder ein Finanzinstrument zu einem bestimmten Preis und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Finanzterminkontrakte legen die Qualität und die Quantität des zugrundeliegenden Vermögenswerts fest und sind standardisiert, um einen Handel an einer Terminbörse zu ermöglichen.

Terminkontrakte werden zu den zuletzt verfügbaren Kursen an den Börsen, an denen die betreffenden Kontrakte gehandelt werden, zum Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

Zu dem Zeitpunkt, an dem der Fonds einen Finanzterminkontrakt abschließt, leistet der Fonds beim Broker als Sicherheit eine aufrechtzuerhaltende Einschusszahlung gemäß den Anforderungen der Börse, an der die Transaktion abgeschlossen wird. Vom Makler gehaltene bzw. an diesen zu entrichtende Barmittel zum 31. Dezember 2018 sind unter den Positionen „Bankguthaben“ bzw. „Kontoüberziehungen“ in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Gemäß dem Kontrakt stimmt der Fonds zu, einen Bargeldbetrag, welcher der täglichen Wertschwankung des Kontrakts entspricht, vom Broker zu erhalten bzw. an diesen zu zahlen. Solche Eingänge oder Zahlungen werden auch als Nachschusszahlungen bezeichnet. Sie werden vom Fonds als nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten ausgewiesen. Bei Ende des Vertrages verbucht der Fonds einen „realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“, welcher der Differenz zwischen dem Vertragswert bei Vertragsöffnung und dem Vertragswert bei Vertragsabwicklung entspricht.

h) Erträge und Wertpapiertransaktionen

Dividenerträge werden zum Datum des Dividendenabschlags ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinst bzw. abgeschrieben. Einkünfte aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht.

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagsbasis verbucht und zu dem Datum abgerechnet, an dem die Wertpapiere gekauft oder verkauft werden. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis der Durchschnittskostenmethode ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

Für den Global Asset Backed Securities Fund werden realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Zinsstrips aus hypothekenbesicherten Wertpapieren anhand der First-in-First-out-Kostenmethode (FIFO-Verfahren) ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

i) Bewertung von Pensionsgeschäften

Im Rahmen eines Pensionsgeschäfts kauft die Gesellschaft Wertpapiere und erklärt sich damit einverstanden, sie zu einem im gegenseitigen Einvernehmen vereinbarten Datum und Kurs wieder zu verkaufen. Ein Pensionsgeschäft wird durch Wertpapiere besichert. Pensionsgeschäfte werden zu ihren Anschaffungskosten zuzüglich der vom Datum ihres Kaufs an aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Zum Ende des Berichtszeitraums gegebenenfalls ausstehende Pensionsgeschäfte sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Der Nettoertrag aus Pensionsgeschäften ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Bankzinsen“ ausgewiesen.

j) Umrechnung von Fremdwährungen

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Transaktionen an einem anerkannten Markt gültig war. Die auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig war.

Die Gesamtvermögensaufstellung wird in US-Dollar zu den letztverfügbaren Wechselkursen ausgewiesen, die am Datum der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig waren, während die Gesamtaufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens zu den durchschnittlichen im Verlauf des Berichtszeitraums gültigen Wechselkursen in US-Dollar ausgewiesen wird.

Die Differenz zwischen dem anhand der Wechselkurse zu Beginn des Berichtszeitraums angegebenen Nettovermögen und dem entsprechenden Wert am Ende des Berichtszeitraums wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens als „Umrechnungsdifferenz“ ausgewiesen.

den Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere. Die Sicherheit wird täglich von der Wertpapierverleihstelle neu bewertet, um zu gewährleisten, dass während der gesamten Dauer des Verleihgeschäfts eine Sicherheitsabdeckung von mindestens 100% beibehalten wird. Die Erträge aus Wertpapierverleihgeschäften entstehen aus den Gebühren für den Wertpapierverleih abzüglich der Vergütung der Verwaltungsstelle. Die Nettoerträge aus dem Wertpapierverleihgeschäft werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Anmerkung 4(b) sind Angaben zu verbundenen Parteien in Wertpapierleihgeschäften zu entnehmen.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Sicherheiten, die Identität der Kontrahenten, die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und die hiermit verbundenen operativen Kosten und Gebühren gestalteten sich zum 30. Juni 2019 wie folgt:

Fondsname	Wert verliehener Wertpapiere in USD	Wertpapier-sicherheiten MW in USD*	Fonds-währung	Erträge aus Wert-papier-leihen (brutto) in Fonds-währung	Gebühren der Wert-papier-leihstelle in Fonds-währung	Erträge aus Wert-papier-leihen (netto) in Fonds-währung
Asian Equity Fund	-	-	USD	991	198	793
Asia-Pacific Equity Fund	-	-	USD	20	4	16
Emerging Markets Equity Fund	12.044.766	12.827.274	USD	46.709	9.342	37.367
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	862.660	914.742	USD	4.980	996	3.984
European Equity Alpha Fund	8.563.407	9.075.743	EUR	70.425	14.085	56.340
European Property Fund	476.607	509.412	EUR	1.046	209	837
Eurozone Equity Alpha Fund	14.929.026	15.912.183	EUR	185.619	37.124	148.495
Global Counterpoint Fund	19.606	20.815	USD	1.006	201	805
Global Infrastructure Fund	58.974.786	62.856.329	USD	308.778	61.756	247.022
Global Opportunity Fund	218.265.560	234.843.047	USD	2.750.979	550.196	2.200.783
Latin American Equity Fund	1.061.525	1.126.348	USD	21.698	4.340	17.358
US Advantage Fund	19.733.210	21.351.322	USD	3.462.000	692.400	2.769.600
US Growth Fund	189.677.312	204.072.885	USD	651.149	130.230	520.919
Emerging Markets Corporate Debt Fund	85.412.984	90.920.285	USD	273.593	54.719	218.874
Emerging Markets Debt Fund	13.181.011	14.140.065	USD	19.411	3.882	15.529
Euro Bond Fund	65.846.073	68.089.108	EUR	67.443	13.489	53.954
Euro Corporate Bond Fund	386.906.724	400.089.553	EUR	577.844	115.569	462.275
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	9.306.335	10.013.268	EUR	34.103	6.821	27.282
Euro Strategic Bond Fund	71.747.661	74.502.845	EUR	129.473	25.895	103.578
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	389.353	416.961	EUR	833	167	666
European Currencies High Yield Bond Fund	249.377.317	258.358.379	EUR	528.674	105.735	422.939
Global Bond Fund	22.789.727	23.963.875	USD	32.300	6.460	25.840
Global Convertible Bond Fund	38.713.182	41.008.435	USD	102.859	20.572	82.287
Global Fixed Income Opportunities Fund	105.625.905	111.844.086	USD	306.491	61.298	245.193
Short Maturity Euro Bond Fund	111.173.634	114.960.746	EUR	202.498	40.500	161.998
Summe	1.685.078.371	1.771.817.706				

* Die Sicherheiten bestehen aus Staatsanleihen, die von den folgenden Ländern begeben wurden: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Niederlande, Österreich, USA und Vereinigtes Königreich.

3 WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Bestimmte Fonds können Wertpapiere an qualifizierte Finanzinstitute wie Makler verleihen, um zusätzliche Erträge zu erzielen. Jeder potenzielle Anstieg oder Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere und alle erhaltenen Zinsen bzw. erklärten Dividenden auf diese Wertpapiere während der Dauer des Verleihgeschäfts würden im Fonds verbleiben. Fonds, die Wertpapiere verleihen, erhalten als Sicherheit mindestens Wertpapiere in Höhe von 100% des aktuellen beizulegen-

Fondsname	Wert verliehener Wertpapiere in USD	Sicherheit Marktwert in USD	Gegenpartei
Emerging Markets Equity Fund	1.219.800	1.307.923	Credit Suisse Securities (Europe)
Emerging Markets Equity Fund	5.048.468	5.373.193	J.P. Morgan
Emerging Markets Equity Fund	4.288.251	4.567.030	Merrill Lynch
Emerging Markets Equity Fund	1.488.247	1.579.128	Morgan Stanley & Co. International
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	250.382	264.691	Morgan Stanley & Co. International
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	612.278	650.051	UBS
European Equity Alpha Fund	3.808.422	4.025.892	BNP Paribas
European Equity Alpha Fund	378.119	403.773	Deutsche Bank

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Wert verliehener Wertpapiere in USD	Sicherheit Marktwert in USD	Gegenpartei
European Equity Alpha Fund	1.739.500	1.832.621	J.P. Morgan
European Equity Alpha Fund	798.004	846.735	Morgan Stanley & Co. International
European Equity Alpha Fund	1.839.362	1.966.722	UBS
European Property Fund	254.087	271.035	Bank of Nova Scotia
European Property Fund	222.520	238.377	UBS
Eurozone Equity Alpha Fund	8.396.189	8.965.846	Deutsche Bank
Eurozone Equity Alpha Fund	14.436	15.209	J.P. Morgan
Eurozone Equity Alpha Fund	4.811.599	5.105.423	Morgan Stanley & Co. International
Eurozone Equity Alpha Fund	1.706.802	1.825.705	UBS
Global Counterpoint Fund	19.606	20.815	UBS
Global Infrastructure Fund	28.563.262	30.451.245	BNP Paribas
Global Infrastructure Fund	160.400	171.989	Credit Suisse Securities (Europe)
Global Infrastructure Fund	4.777.462	5.124.588	Deutsche Bank
Global Infrastructure Fund	1.552.866	1.653.817	Merrill Lynch
Global Infrastructure Fund	23.920.796	25.454.690	UBS
Global Opportunity Fund	76.008.836	83.381.806	Credit Suisse Securities (Europe)
Global Opportunity Fund	49.278.897	52.749.336	Deutsche Bank
Global Opportunity Fund	4.390.052	4.635.198	HSBC
Global Opportunity Fund	9.780.016	10.325.399	J.P. Morgan
Global Opportunity Fund	78.807.759	83.751.308	UBS
Latin American Equity Fund	1.061.525	1.126.348	Morgan Stanley & Co. International
US Advantage Fund	6.833.021	7.606.030	Credit Suisse Securities (Europe)
US Advantage Fund	12.900.189	13.745.292	UBS
US Growth Fund	76.580.399	83.360.883	Credit Suisse Securities (Europe)
US Growth Fund	51.112.093	54.637.033	Deutsche Bank
US Growth Fund	61.984.820	66.074.969	UBS
Emerging Markets Corporate Debt Fund	85.412.984	90.920.285	Barclays
Emerging Markets Debt Fund	1.125.671	1.183.165	Citigroup
Emerging Markets Debt Fund	7.546.112	8.082.484	Credit Suisse Securities (Europe)
Emerging Markets Debt Fund	4.509.228	4.874.416	J.P. Morgan
Euro Bond Fund	65.846.073	68.089.108	Barclays
Euro Corporate Bond Fund	386.906.724	400.089.553	Barclays
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	2.577.215	2.672.742	Citigroup
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	2.801.218	3.124.095	HSBC
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	3.927.902	4.216.431	J.P. Morgan
Euro Strategic Bond Fund	71.747.661	74.502.845	Barclays
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	118.001	120.484	Citigroup
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	124.199	138.515	HSBC
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	147.153	157.962	J.P. Morgan
European Currencies High Yield Bond Fund	249.377.317	258.358.379	Barclays
Global Bond Fund	22.789.727	23.963.875	Barclays
Global Convertible Bond Fund	4.177.919	4.416.489	BNP Paribas
Global Convertible Bond Fund	24.051.720	25.317.270	Credit Suisse Securities (Europe)
Global Convertible Bond Fund	2.912.853	3.110.482	Deutsche Bank
Global Convertible Bond Fund	4.595.640	5.022.704	Goldman Sachs
Global Convertible Bond Fund	2.975.050	3.141.490	J.P. Morgan
Global Fixed Income Opportunities Fund	105.625.905	111.844.086	Barclays
Short Maturity Euro Bond Fund	111.173.634	114.960.746	Barclays
Summe	1.685.078.371	1.771.817.706	

4 TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN DRITTEN SOWIE BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

Die Gesellschaft hat unter allgemeiner Aufsicht und Kontrolle durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft ihre Anlageverwaltungsleistungen, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstellenleistungen sowie die Vermarktungs-, Hauptvertriebsstellen- und Verkaufsleistungen, wie im mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossenen Servicevertrag sowie im Prospekt der Gesellschaft näher dargelegt, der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited übertragen.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird im Hinblick auf die Bereitstellung dieser Dienstleistungen durch die Zentralbank von Irland reguliert. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft kann die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an andere Parteien delegieren, wie weiter unten ausführlich beschrieben. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation nicht beeinflusst.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihrerseits die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited, auch als „Anlageberater“ bezeichnet.

Gemäß den Bestimmungen eines Anlageberatungsvertrags wurde Morgan Stanley Investment Management Limited zum Anlageberater mit der Aufgabe der Beratung der Gesellschaft bei der täglichen Verwaltung der diversen Fonds ernannt. Vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats der Gesellschaft und der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde CSSF darf der Anlageberater eine andere Partei mit seinen Aufgaben beauftragen, wobei er jedoch weiterhin für die ordnungsgemäße Durchführung dieser Aufgaben durch die beauftragte Partei verantwortlich bleibt. Die Seiten 408 bis 409 enthalten eine vollständige Liste der Unterberater.

Gemäß dem Servicevertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Managementgebühr zu den nachstehenden Jahressätzen. Im Rahmen der Anlageberatungsverträge haben die Anlageberater Anspruch auf eine Gebühr für ihre diskretionären Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen. Gemäß dem Vertriebsvertrag hat die Vertriebsstelle Anspruch auf eine Gebühr für ihre Vertriebsleistungen. Die Vergütungen des Anlageberaters und der Vertriebsstelle werden aus der Managementgebühr gezahlt.

Die jährliche Managementgebühr, die zum 30. Juni 2019 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

Fondsname	Anteilsklassen-Indikator: A und B	Anteilsklassen-Indikator: C	Anteilsklassen-Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen-Indikator: J	Anteilsklassen-Indikator: S
Asia Opportunity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	0,65%	0,75%
Asian Equity Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Asian Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Breakout Nations Fund	1,50%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
China A-shares Fund	1,70%	2,40%	0,70%	0,55%	0,70%
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	1,60%	2,40%	1,10%	k. A.	1,10%
Emerging Leaders Equity Fund	1,90%	2,60%	0,75%	k. A.	0,75%
Emerging Markets Equity Fund ¹	1,60%	2,40%	1,10%	k. A.	1,10%
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ²	2,40%	3,00%	1,20%	k. A.	1,20%
European Champions Fund	1,50%	2,20%	0,75%	0,40%	0,75%
European Equity Alpha Fund	1,20%	1,90%	0,70%	k. A.	0,70%
European Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Anteilklassen-Indikator: A und B	Anteilklassen-Indikator: C	Anteilklassen-Indikator: F, I und Z	Anteilklassen-Indikator: J	Anteilklassen-Indikator: S
Eurozone Equity Alpha Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Active Factor Equity Fund	1,35%	1,80%	0,55%	k. A.	0,55%
Global Advantage Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Brands Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Brands Equity Income Fund	1,75%	2,50%	0,85%	0,55%	0,85%
Global Counterpoint Fund	1,60%	2,40%	0,80%	0,60%	0,80%
Global Discovery Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Infrastructure Fund	1,50%	2,30%	0,85%	k. A.	0,85%
Global Infrastructure Unconstrained Fund	1,50%	2,30%	0,75%	0,50%	0,75%
Global Opportunity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Property Fund	1,50%	2,30%	0,85%	k. A.	0,85%
Global Property Unconstrained Fund	1,50%	2,30%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Quality Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Sustain Fund	1,50%	2,30%	0,65%	0,50%	0,65%
Indian Equity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
International Equity (ex US) Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Japanese Equity Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Latin American Equity Fund	1,60%	2,40%	1,00%	k. A.	1,00%
US Active Factor Equity Fund	1,10%	1,50%	0,45%	k. A.	0,45%
US Advantage Fund	1,40%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Growth Fund	1,40%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Insight Fund	1,50%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Absolute Return Fixed Income Fund	1,00%	1,45%	0,45%	0,25%	0,45%
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,45%	2,15%	0,75%	k. A.	0,75%
Emerging Markets Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	k. A.	0,60%
Emerging Markets Domestic Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	k. A.	0,65%
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	1,40%	1,90%	0,70%	0,35%	0,70%
Euro Bond Fund ³	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Euro Corporate Bond Fund ⁴	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
Euro Strategic Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
European Currencies High Yield Bond Fund	0,85%	1,50%	0,50%	k. A.	0,50%
Global Asset Backed Securities Fund ⁵	1,00%	1,60%	0,50%	k. A.	0,50%
Global Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	0,50%	k. A.	0,30%	k. A.	0,30%
Global Buy and Maintain Bond Fund	0,60%	0,95%	0,20%	0,10%	0,20%
Global Convertible Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	k. A.	0,55%
Global Credit Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global High Yield Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	k. A.	0,60%
Short Maturity Euro Bond Fund ⁶	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
US Dollar Corporate Bond Fund	0,80%	1,35%	0,35%	0,20%	0,35%
US Dollar High Yield Bond Fund ⁷	1,25%	1,70%	0,50%	0,25%	0,50%
US Dollar Short Duration Bond Fund	0,50%	0,70%	0,20%	k. A.	0,20%
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ⁸	1,00%	1,30%	0,40%	0,20%	0,40%
Global Balanced Defensive Fund	1,00%	1,70%	0,40%	k. A.	0,40%
Global Balanced Fund	2,00%	2,70%	0,80%	k. A.	0,80%
Global Balanced Income Fund	2,00%	2,70%	0,80%	k. A.	0,80%
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00%	2,70%	0,80%	k. A.	0,80%
Global Multi-Asset Income Fund	1,75%	2,45%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Multi-Asset Opportunities Fund ⁹	1,65%	2,40%	0,70%	k. A.	0,70%
Real Assets Fund ¹⁰	1,50%	2,00%	0,60%	k. A.	0,60%
Liquid Alpha Capture Fund	1,35%	1,85%	0,55%	k. A.	0,55%

¹ Die Klasse Z des Emerging Markets Equity Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,75 %.

² Der Frontier Markets Equity Fund wurde am 2. Januar 2019 in Emerging Markets Small Cap Equity Fund umbenannt.

³ Die Klasse Z des Euro Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,25 %.

⁴ Die Klasse F des Euro Corporate Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,10 %. Die Klasse S hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,23 %.

⁵ Die Klasse F des Global Asset Backed Securities Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,35 %.

⁶ Die Klasse Z des Short Maturity Euro Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,17 %.

⁷ Die Klasse Z des US Dollar High Yield Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,25 %.

⁸ Die Klasse A des US Dollar Short Duration Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,40 % und die Klassen I, S und Z haben eine reduzierte Managementgebühr von 0,10 %.

⁹ Der Global Multi-Asset Opportunities Fund hat seine Verwaltungsgebühren wie folgt gesenkt: Klasse A und B reduziert auf 1,30 %, Klasse C auf 2,10 %, Klasse F, I, S und Z auf 0,35 %.

¹⁰ Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

Auf Anteile der Klasse mit der Bezeichnung „N“ wird keine Managementgebühr erhoben.

Bei einzelnen Fonds oder Klassen können die Verwaltungsgesellschaft, der bzw. die Anlageberater und/oder Vertriebsstellen in ihrem alleinigen Ermessen für einen unbestimmten Zeitraum ganz oder teilweise auf ihre Gebühren verzichten, um die Auswirkungen abzumildern, die diese Gebühren eventuell auf die Performance des Fonds oder der Anteilsklasse haben können, wenn z. B. das Nettovermögen des Fonds oder der Anteilsklasse nicht ausreichend hoch ist.

Wenn die Fonds in zugrunde liegende Investmentfonds investieren, die vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden, werden die Kosten und Gebühren der zugrunde liegenden Investmentfonds den Fonds gutgeschrieben, um doppelt anfallende Managementgebühren (auch bekannt als „Double Dipping“) zu vermeiden, wobei die Gutschrift in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter den sonstigen Erträgen aufgeführt wird.

Die Fonds unterliegen den folgenden Gebühren:

- i) Managementgebühr in der vorstehend angegebenen Höhe. Die Managementgebühr deckt die Gebühren der Hauptvertriebsstelle und des Anlageberaters ab.
- ii) Eine monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen Anteilklassen der Fonds zurechenbaren gesamten durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Fonds. Derzeit gelten die folgenden Gebühren:

Anteilklassen-Indikator	Verwaltungsgebühr
A, B, C und F	0,19%
I, J und Z	0,14%
S	0,10%
N	0,10%

Die Verwaltungsgebühr bleibt auf unbestimmte Zeit in Kraft und kann von der Gesellschaft vorbehaltlich der vorstehenden Obergrenze durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Die Verwaltungsgebühr wird von der Gesellschaft zur Zahlung der Vergütung der Verwaltungs-, der Transfer- und der Domizilstelle (verbundene Partei) sowie der Verwaltungsgesellschaft (verbundene Partei) verwendet. Die Fonds zahlen außerdem sonstige beim Betrieb der Gesellschaft entstehende Kosten aus der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Gründungskosten neuer Fonds, der Gebühren der Depotbank, der Aufwendungen für Rechts- und Prüfungsleistungen, der Kosten geplanter Notierungen, der Aufrechterhaltung dieser Notierungen, der Berichterstellungs- und Veröffentlichungskosten (einschließlich der Erstellung, des Drucks, der Ankündigung und des Vertriebs von Anlegerberichten und Prospekten),

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder einschließlich aller angemessenen Spesen, Anmeldegebühren und sonstigen Zahlungen an Aufsichtsbehörden in verschiedenen Ländern, Versicherungen, Zinsen und den Kosten der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts je Anteil, unabhängig davon, ob diese Veröffentlichung zu aufsichtsrechtlichen Zwecken vorgeschrieben ist oder nicht.

Die Verwaltungsgebühr für den Berichtszeitraum ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

- iii) Spezifische zusätzliche Kosten zusätzlich zu der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Taxe d'abonnement, zusätzlicher Verwahrungsgebühren für Anlagen in Schwellenländern, Absicherungskosten und der Kosten in Bezug auf die Tochtergesellschaften. Diese spezifischen zusätzlichen Kosten bleiben auf unbestimmte Zeit in Kraft und können von der Verwaltungsgesellschaft durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Derzeit gelten die folgenden spezifischen zusätzlichen Kosten:

Anteilklassen-Indikator	Taxe d'abonnement
A, B, C, F und I	0,05%
J, N, S und Z	0,01%

Anteilklassen-Unterkennung	Absicherungskosten
H, H1 und H3	0,04%

Spezifische zusätzliche Kosten werden von den folgenden Fonds zusätzlich zu den vorstehenden Anteilklassenkosten erhoben:

	Verwahrleistungen in Schwellenländern
Indian Equity Fund	0,05%
China A-shares Fund	0,10%
Asia Opportunity Fund, Asian Equity Fund, Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets Small Cap Equity Fund (vormals Frontier Markets Equity Fund), Latin American Equity Fund	0,05%

- iv) Eine Vertriebsgebühr (an die Verwaltungsgesellschaft nur in Bezug auf Anteile der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „B“ zahlbar).

Die Vertriebsstelle erhält ferner für die Aktienfonds, Rentenfonds, Strategiefonds und Alternative Investment Funds eine täglich auflaufende und monatlich zahlbare Vertriebsgebühr zu einem Jahressatz in Höhe von 1,00 % des durchschnittlichen Tagesnettoinventarwerts der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „B“ als Vergütung für die Erbringung vertriebsbezogener Dienstleistungen für die Fonds in Zusammenhang mit diesen Anteilen.

Wenn die Vertriebsstelle und ihre verbundenen Unternehmen für Kunden investieren oder wenn ihre Kunden direkt in Anteile der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „N“ investieren, zahlen diese Kunden möglicherweise außerhalb des Fonds eine Basismanagementgebühr, ein Erfolgshonorar oder eine Kombination aus Basismanagementgebühr und Erfolgshonorar an die Vertriebsstelle oder ihre verbundenen Unternehmen.

- a) Morgan Stanley Investment Management Limited und die Unterberater der Gesellschaft haben folgende Arten von Transaktionen durchgeführt, an denen eine verbundene Person wesentlich beteiligt war:
- i) Transaktionen in Bezug auf eine Kapitalanlage, bei der ein verbundenes Unternehmen von einer Provision, Gebühr, einem Kursauf- oder -abschlag profitiert hat; oder
 - ii) Transaktionen in Bezug auf eine Platzierung und/oder eine Neuemission, bei der das verbundene Unternehmen ein Mitglied des Konsortiums war.

Alle im Auftrag der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsbetriebs zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

- b) Die Gesellschaft hat mit Morgan Stanley & Co. International Limited Wertpapierleihverträge zu normalen Handelsbedingungen abgeschlossen. Die Vereinbarung ist exklusiv in Bezug auf bestimmte Wertpapiere.

Die Gesellschaft hat außerbörsliche Swapgeschäfte abgeschlossen, an denen Morgan Stanley als Kontrahent beteiligt ist.

- c) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist wie folgt mit anderen Unternehmen verbunden:

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind außerdem Verwaltungsratsmitglieder der Morgan Stanley Liquidity Funds.

Diane Hosie und Andrew Mack, Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft, sind ebenfalls Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management Ireland Limited. Darüber hinaus sind Elaine Keenan, Chief Executive Officer und Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, und Diane Hosie Managing Directors von Morgan Stanley Investment Management.

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden den Fonds auf Grundlage der Nachfrage nach den Wertpapieren des jeweiligen Fonds, die während des Berichtszeitraums verliehen werden können, zugeordnet.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Keiner der Fonds hat im Rahmen exklusiver Vereinbarungen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften mit den oben aufgeführten verbundenen Unternehmen erzielt.

Zum 30. Juni 2019 investierten folgende Fonds der Gesellschaft in den Morgan Stanley Liquidity Funds, einen OGAW, dessen Berater ein mit dem Anlageberater verbundenes Unternehmen ist:

Fondsname	Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen
Asian Equity Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Asian Property Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Markets Equity Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ¹	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
European Champions Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
European Equity Alpha Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
European Property Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Eurozone Equity Alpha Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Global Advantage Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Brands Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Brands Equity Income Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Discovery Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Infrastructure Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Infrastructure Unconstrained Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Opportunity Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Property Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Property Unconstrained Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Quality Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Global Sustain Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
International Equity (IEX US) Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Latin American Equity Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
US Advantage Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
US Growth Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
US Insight Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
US Property Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve
Absolute Return Fixed Income Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Markets Domestic Debt Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Euro Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Euro Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Euro Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
European Currencies High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
European Currencies High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global Asset Backed Securities Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Global Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global Buy and Maintain Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global Convertible Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global Credit Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve
Short Maturity Euro Bond Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Global Multi-Asset Opportunities Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve
Liquid Alpha Capture Fund	Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve

¹ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

Zum 30. Juni 2019 waren der Morgan Stanley Investment Funds – Breakout Nations Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds und Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Income Fund in die Fonds investiert, die vom Anlageberater oder von einem seiner verbundenen Unternehmen empfohlen wurden, wie in Anmerkung 14 auf Seite 397 genauer beschrieben.

Zum 30. Juni 2019 investierten folgende Fonds in folgende Anlagen, die verbundene Unternehmen des Anlageberaters sind:

Fondsname	Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen
Global Advantage Fund	MSCI, Inc.
Global Counterpoint Fund	MSCI, Inc.
US Advantage Fund	MSCI, Inc.
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2007-T25 'AJ' 5,574% 12/11/2049
Global High Yield Bond Fund	MSCI, Inc., 144A 4,75% 01/08/2026
US Dollar High Yield Bond Fund	MSCI, Inc., 144A 4,75% 01/08/2026

Die Gesellschaft hat außerbörsliche Swapgeschäfte abgeschlossen, an denen Morgan Stanley als Kontrahent beteiligt ist.

5 DIVIDENDENPOLITIK

Die Gesellschaft bietet thesaurierende Anteilsklassen, ausschüttende Anteilsklassen und diskretionär ausschüttende Anteilsklassen. Die Gesellschaft beabsichtigt, Dividenden für die ausschüttenden Anteilsklassen und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen festzusetzen.

Ansatz für die Erklärung von Dividenden

Alle Fonds bis auf den Global Buy and Hold 2020 Bond Fund – ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „M“)

Für die ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die dem Nettoanlageertrag der jeweiligen Anteilsklassen entsprechen (d. h. 100 % des Nettoanlageertrags).

Für den Global Asset Backed Securities Fund gilt für Zwecke der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag realisierte Nettogewinne und -verluste aus vorzeitig zurückgezahlem Kapital für hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere umfasst.

Für den Global Balanced Income Fund und den Global Multi-Asset Income Fund gilt im Sinne der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag die erhaltene Nettooptionsprämie für geschriebene Optionen umfasst.

Beim Global Brands Equity Income Fund umfasst der Nettoertrag aus Kapitalanlagen für Zwecke der Dividendenpolitik die Erträge durch den Erhalt von Aufschlägen aus Swap-Engagements auf Verkaufsoptionen auf Aktienwerte und/oder Indizes.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Global Buy and Hold 2020 Bond Fund – ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „X“)

Für die ausschüttenden Anteilsklassen des Global Buy and Hold 2020 Bond Fund beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats festgelegt werden. Ohne den Ermessensspielraum des Verwaltungsrats einzuschränken, beabsichtigt der Verwaltungsrat unter normalen Bedingungen, Ausschüttungen auf der Grundlage des Nettoanlageertrags zu erklären, der dieser Anteilsklasse zuzurechnen ist, abzüglich eines einzubehaltenden Betrags auf der Grundlage einer Empfehlung des Anlageverwalters, um Ertragsrücklagen hinsichtlich bestimmter Kosten und Risiken zu schaffen, darunter Devisenabsicherungskosten, Ausfallrisiko, Risiko der vorzeitigen Rückzahlung und Wertverlust. Nähere Einzelheiten zu diesen Anteilsklassen sind im entsprechenden Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger des jeweiligen Fonds zu finden.

Diskretionär ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“ und „RM“)

Für die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft festgelegt werden. Die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen können Ausschüttungen aus dem Kapital vornehmen oder die Gebühren und Kosten des Fonds gänzlich oder teilweise dem Kapital des Fonds belasten. Aus dem Kapital gezahlte Dividenden kommen einer Rückerstattung oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anlegers oder der dieser ursprünglichen Anlage zurechenbaren Kapitalerträge gleich. Solche Dividenden können eine sofortige Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil zur Folge haben. Wenn die Gebühren und Kosten einer Anteilsklasse gänzlich oder teilweise dem Kapital dieser Anteilsklasse belastet werden, hat dies eine Verringerung des Kapitals dieser Anteilsklasse, das für künftige Anlagen zur Verfügung steht, zur Folge, und das Kapital kann hierdurch aufgezehrt werden.

Nähere Einzelheiten zu den diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen sind im entsprechenden Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger des jeweiligen Fonds zu finden.

Häufigkeit von Dividenden

Aktienfonds und Alternative Investment Funds – halbjährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „X“) und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) beabsichtigen, halbjährliche Dividenden für Aktienfonds (außer dem Global Brands Equity Income Fund) und Alternative Investment Funds zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen

jeweils am letzten Handelstag der Monate Juni und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Die Dividendenerklärung wird jeweils am ersten Handelstag der Monate Juli und Januar am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Rentenfonds, Strukturierungsfonds und der Global Brands Equity Income Fund – vierteljährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“) der Rentenfonds, der Strukturierungsfonds und des Global Brands Equity Income Fund beabsichtigen, vierteljährliche Dividenden zu erklären.

Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate März, Juni, September und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Sofern eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag der Monate Januar, April, Juli und Oktober am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Anteilsklassen mit monatlicher Ausschüttung (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“ und „RM“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „RM“) beabsichtigen, monatliche Dividenden zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag des Monats auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Sofern für diese ausschüttenden Anteilsklassen und diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag des Folgemonats am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 zahlte die Gesellschaft Dividenden wie folgt:

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil
Aktienfonds						
Asian Property Fund	USD	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,220685
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,352463
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ¹	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,144499
European Equity Alpha Fund	EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,368558
	EUR	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,338745
	EUR	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,343626
European Property Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,214495
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,121009
	EUR	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,115600
	EUR	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,116655

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil	Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil	
Aktiefonds (Fortsetzung)							Rentenfonds (Fortsetzung)							
Global Brands Fund	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,006906	Emerging Markets Domestic Debt Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,169062	
	EUR	FHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,098802		EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,216275	
	USD	FX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,111228		USD	ARM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,071831	
	GBP	ZHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,256191		USD	ARM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,125384	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,345472		USD	ARM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,067522	
Global Brands Equity Income Fund	EUR	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,275096		USD	ARM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,063404	
	EUR	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,232036		USD	ARM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,064735	
	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,291871		USD	ARM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,062350	
	USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,245191		USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,184960	
	EUR	BHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,268171		USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,234205	
	EUR	BHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,225601		EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,135133	
	USD	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,284477		EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,182900	
	USD	BR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,238353		USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,149534	
	EUR	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,269890		USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,200024	
	EUR	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,227195		EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,233762	
	USD	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,286306		EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,311531	
	USD	CR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,240039		USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,242044	
	USD	IR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,299089		USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,316488	
	USD	IR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,251878		USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,219877	
	USD	ZR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,300319		USD	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,269332	
	USD	ZR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,252941		Emerging Markets Fixed Income	EUR	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,378424
Global Infrastructure Fund	EUR	IHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,348910	Opportunities Fund	EUR	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,388578	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,234438		EUR	BHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,366074	
Global Property Fund	USD	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,213922		EUR	BHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,375028	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,221373		EUR	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,372201	
Global Quality Fund	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,009656		EUR	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,381750	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,113046		Euro Bond Fund	EUR	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,065591
								EUR	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,058245	
Rentenfonds							Euro Corporate Bond Fund							
Absolute Return Fixed Income Fund	EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,159028		EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,122067	
	EUR	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,136398		EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,096385	
	EUR	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,152751		EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,041238	
	EUR	BR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,130691		EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,021428	
	EUR	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,156166		EUR	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,056743	
	EUR	CR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,133798		EUR	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,038534	
Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,279577		EUR	FX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,151062	
	EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,282316		EUR	FX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,126379	
	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,354966		EUR	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,134552	
	USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,349726		EUR	IX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,110408	
	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,302358		EUR	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,123756	
	USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,303523		EUR	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,101845	
	EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,215928		Euro Corporate Bond –	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,089915
	EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,221417		Duration Hedged Fund	EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,086444
	USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,233904		EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,030418	
	USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,238340		EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,030997	
	EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,221641		Euro Strategic Bond Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,109316
	EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,225743		EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,088336	
	USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,227402		EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,036473	
	USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,230747		EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,019101	
	EUR	SHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,329487		EUR	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,053478	
	EUR	SHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,329926		EUR	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,037256	
	EUR	ZHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,300928		Euro Strategic Bond –	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,087219
	EUR	ZHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,301430		Duration Hedged Fund	EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,074014
Emerging Markets Debt Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,258796		EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,030290	
	EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,242390		EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,020812	
	USD	ARM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,107572		European Currencies	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,260450
	USD	ARM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,099157		High Yield Bond Fund	EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,259386
	USD	ARM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,092719		EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,186209	
	USD	ARM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,105070		EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,190451	
	USD	ARM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,102572		EUR	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,176604	
	USD	ARM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,094943		EUR	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,178739	
	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,598012		EUR	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,251347	
	USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,557426		EUR	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,248425	
	EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,206118		Global Asset Backed Securities Fund	EUR	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,200791
	EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,191162		EUR	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,192936	
	USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,223055		EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,120995	
	USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,205895		EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,117474	
	EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,249750		USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,200551	
	EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,232188		USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,192234	
	USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,254547		EUR	BHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,181684	
	USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,236269		EUR	BHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,174468	

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil	Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil			
Rentenfonds (Fortsetzung)						Rentenfonds (Fortsetzung)								
Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)	EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,058983	Global High Yield Bond Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,334000	
	EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,059429		EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,329442	
	EUR	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,200014		USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,396025	
	EUR	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,192282		USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,383200	
	EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,085370		USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,363321	
	EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,084514		USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,356479	
	USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,093374		EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,271061	
	USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,091947		EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,270898	
	EUR	FHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,161463		USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,295347	
	EUR	FHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,156650		USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,293544	
	EUR	IHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,157093		EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,284180	
	EUR	IHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,152524		EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,282327	
	GBP	ZHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,159684		USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,291851	
	GBP	ZHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,152776		USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,287920	
	Global Bond Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18		0,105193	USD	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,312683
		EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19		0,120218	USD	IX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,305445
		USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18		0,155132	US Dollar High Yield Bond Fund	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18
USD		AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,175816	USD	AR		01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,406025	
EUR		BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,051288	USD	AX		02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,353433	
EUR		BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,068352	USD	AX		01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,336136	
USD		BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,058200	EUR	ZHX		02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,416421	
USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,076307	EUR	ZHX	01/04/19		04/04/19	29/03/19	0,396686		
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,319775	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD		AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,430480
	EUR	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,293050		USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,400713	
	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,102500		USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,353818	
	EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,100506		USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,330596	
	EUR	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,259661		USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,334764	
	EUR	BR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,237621		USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,312840	
	EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,042023		Strukturierungsfonds	Global Balanced Income Fund	USD	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18
EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,041209	USD	AHR			01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,328983	
Global Convertible Bond Fund	EUR	ZHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,004423	AUD			AHRM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,123649
	EUR	ZHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,014565	AUD			AHRM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,115718
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,006404	AUD			AHRM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,105772
	USD	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,014213	AUD			AHRM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,110498
Global Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,220988	AUD			AHRM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,123052
	EUR	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,224674	AUD			AHRM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,116543
	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,176451	USD			AHRM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,123918
	EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,185913	USD			AHRM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,126516
	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,248169	USD			AHRM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,115652
	USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,251061	USD			AHRM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,120811
	USD	ARM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,070187	USD			AHRM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,134564
	USD	ARM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,087327	USD			AHRM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,127536
	USD	ARM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,074556	EUR			AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,269167
	USD	ARM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,071253	EUR			AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,208955
	USD	ARM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,083352	EUR			BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,255967
	USD	ARM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,081112	EUR	BR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,198229		
	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,192101	USD	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,335699		
	USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,200939	USD	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,326823		
	EUR	BHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,210757	EUR	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,259093		
	EUR	BHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,213730	EUR	CR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,200796		
	EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,110994	USD	IHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,358529		
	EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,123762	USD	IHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,350712		
	USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,121776	EUR	IR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,284523		
	USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,134501	EUR	IR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,221543		
	EUR	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,216352	GBP	ZHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,333812		
	EUR	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,219708	GBP	ZHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,270791		
	EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,133995	EUR	ZR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,290148		
	EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,143981	EUR	ZR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,225930		
	USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,146195	Global Multi-Asset Income Fund	USD	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,093566	
	USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,155231		USD	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,373047	
	USD	IR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,250031		EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,093050	
	USD	IR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,253997		EUR	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,374326	
	USD	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,204993		EUR	IR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,093050	
	USD	IX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,210674		EUR	IR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,375000	
	GBP	ZHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,247163		Global Multi-Asset Opportunities Fund	GBP	ZHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,039440
	GBP	ZHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,247909	GBP		ZHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,036037	
USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,212463									
USD	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,218143									

¹ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

6 BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und Praxis unterliegt die Gesellschaft weder der Luxemburger Ertragsteuer oder einer Luxemburger Kapitalertragsteuer auf den realisierten Vermögenszuwachs der Gesellschaft noch unterliegen die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden einer Luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt jedoch der jährlichen Zeichnungssteuer in Luxemburg („taxe d’abonnement“), die sich auf 0,05 % des Nettoinventarwerts der Fonds beläuft. Des Weiteren hat die Gesellschaft einen reduzierten jährlichen Steuersatz von 0,01 % für Anteilsklassen beantragt, die in Gänze von institutionellen Anlegern gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010 gehalten werden, sowie für Anteile der Anteilsklassen mit der Bezeichnung „J“, „N“, „S“ oder „Z“. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der jeweiligen Fonds abzuführen und wird am Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet. In Luxemburg fällt keine Stempelsteuer oder andere Steuer in Verbindung mit der Ausgabe von Anteilen an der Gesellschaft an, mit Ausnahme einer Einmalsteuer in Höhe von EUR 1.239,47, die bei der Gründung der Gesellschaft abgeführt wurde.

Gemäß Artikel 175 des Gesetzes von 2010 ist die Zeichnungssteuer nicht auf den Wert der Vermögenswerte der Fonds zu entrichten, die Anlagen in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen darstellen, welche selbst einer Zeichnungssteuer unterliegen.

Die Zeichnungssteuer wird unter Bezugnahme auf das Nettovermögen des jeweiligen Fonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse am Ende jedes Quartals berechnet. Die Zeichnungssteuer wird aus den im Prospekt beschriebenen spezifischen zusätzlichen Kosten in Bezug auf die Taxe d’abonnement gezahlt. Jegliche Differenz zwischen den erhobenen spezifischen zusätzlichen Kosten und den zahlbaren Steuern wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt bzw. dieser gutgeschrieben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge aus von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapieren können im jeweiligen Ursprungsland einer nicht erstattbaren Quellensteuer oder Kapitalertragsteuer unterliegen.

Weitere Einzelheiten zur Besteuerung entnehmen Sie bitte dem Prospekt der Gesellschaft.

7 WECHSELKURSE

Die für die Umrechnung der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens, einschließlich der Wertpapiere und Devisenbestände, in US-Dollar verwendeten Wechselkurse lauteten zum 30. Juni 2019 wie folgt:

Währung			
AED	3,673	=	\$1,00
ARS	42,425	=	\$1,00

Währung

AUD	1,426	=	\$1,00
BDT	84,515	=	\$1,00
BRL	3,835	=	\$1,00
CAD	1,310	=	\$1,00
CHF	0,976	=	\$1,00
CLP	679,860	=	\$1,00
CNH	6,871	=	\$1,00
CNY	6,869	=	\$1,00
COP	3.197,300	=	\$1,00
CZK	22,345	=	\$1,00
DKK	6,557	=	\$1,00
DOP	50,995	=	\$1,00
EGP	16,695	=	\$1,00
EUR	0,878	=	\$1,00
EUR*	0,885	=	\$1,00
GBP	0,787	=	\$1,00
GBP*	0,773	=	\$1,00
GEL	2,855	=	\$1,00
HKD	7,808	=	\$1,00
HUF	283,840	=	\$1,00
IDR	14.125,000	=	\$1,00
ILS	3,572	=	\$1,00
INR	69,010	=	\$1,00
ITL	1.700,870	=	\$1,00
JPY	107,750	=	\$1,00
JPY*	110,047	=	\$1,00
KES	102,360	=	\$1,00
KRW	1.156,580	=	\$1,00
KWD	0,303	=	\$1,00
LKR	176,500	=	\$1,00
MAD	9,568	=	\$1,00
MXN	19,164	=	\$1,00
MYR	4,133	=	\$1,00
NGN	359,995	=	\$1,00
NOK	8,536	=	\$1,00
NZD	1,490	=	\$1,00
OMR	0,385	=	\$1,00
PEN	3,292	=	\$1,00
PHP	51,270	=	\$1,00
PKR	160,210	=	\$1,00
PLN	3,731	=	\$1,00
QAR	3,641	=	\$1,00
RON	4,157	=	\$1,00
RUB	62,959	=	\$1,00
SAR	3,750	=	\$1,00
SEK	9,284	=	\$1,00
SGD	1,353	=	\$1,00
THB	30,695	=	\$1,00
TRY	5,767	=	\$1,00
TWD	30,994	=	\$1,00
TZS	2.296,500	=	\$1,00
VND	23.301,500	=	\$1,00
ZAR	14,127	=	\$1,00

* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

8 SOFT COMMISSION-VEREINBARUNGEN

Um die Einhaltung der MiFID-II-Anforderungen sicherzustellen, hat die Gesellschaft ab dem 1. Januar 2018 Zahlungen über das „Soft Dollar“-Programm für Analysedienstleistungen eingestellt. Diese Kosten werden stattdessen vom Anlageberater getragen und getrennt von den Transaktionskosten gezahlt. Die Transaktionskosten werden daher auf reiner Ausführungsbasis berechnet. Die einzige Ausnahme davon ist der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund, bei dem die „Entflechtung“ der Analyse- und Handelsprovisionen nicht möglich ist, da die lokalen regulatorischen Anforderungen Japans keine separate Zahlung der Analysekosten zulassen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilinhaber erhalten auf Anfrage vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie von den Zahlstellen in den Ländern, in denen der Vertrieb der Anteile an der Gesellschaft zugelassen ist, kostenlos eine Aufstellung über die Entwicklung des Anlagenportfolios für den zum 30. Juni 2019 abgelaufenen Zeitraum.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 401.

10 ÜBERZIEHUNGSKREDIT

Die Gesellschaft hat die Möglichkeit einer kurzfristigen Verlängerung ihres Kreditrahmens bei J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., in erster Linie, um die Abwicklung von Wertpapier- und Devisentransaktionen und in Verbindung mit ungewöhnlichen Rücknahmeaktivitäten zu erleichtern. Bei einer solchen Kreditverlängerung ist die Depotbank berechtigt, den Fonds Gebühren zu Sätzen in Rechnung zu stellen, die im Einzelnen festzulegen sind. Zusätzlich zu allen sonstigen verfügbaren Rechtsbehelfen hat die Depotbank ein Recht zur Verrechnung mit dem Vermögen der Gesellschaft zur Rückzahlung oder Rückerstattung von darauf aufgelaufenen Zinsen.

Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds der Gesellschaft. Daher ist die Depotbank nur dazu berechtigt, den Pool an Vermögenswerten des Fonds gegenzurechnen, der sich auf den Kontokorrentkredit bezieht.

11 HAFTUNG DER GESELLSCHAFT

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft verpflichtet sich, für jeden Fonds einen separaten Vermögenspool zu führen. Im Interesse der Anteilinhaber wird jeder Vermögenspool ausschließlich zu Gunsten des jeweiligen Fonds angelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft wurden auf Basis jedes einzelnen Fonds getrennt geführt, wobei dritte Gläubiger nur Rückgriff auf die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds nehmen können.

12 MAKLERKONTEN

Alle im Anlagenbestand auf den Seiten 2 bis 336 aufgeführten derivativen Instrumente und Termineinlagen werden über Drittbroker abgeschlossen.

Darüber hinaus halten diese Broker die in den vorstehend genannten Bestandsaufstellungen dargelegten Sicherheiten. Die Fonds sind in Bezug auf alle Beträge einschließlich der Sicherheiten, die ihnen von diesen Brokern geschuldet werden, einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt.

Die Fonds tragen das Risiko für die Zahlungen der Erträge und Glatstellungserlöse.

Die vom Fonds erhaltenen und gezahlten Sicherheiten und Einschusskonten sind im Anlagebestand auf den Seiten 2 bis 336 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 entstanden dem Fonds Transaktionskosten, namentlich Provisionen und Gebühren in Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, börsengehandelten Derivaten oder anderen zulässigen Vermögenswerten. Hierin können beispielsweise Spannen zwischen Geld- und Briefkursen, an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, transaktionsbezogene Steuern sowie sonstige Marktgebühren enthalten sein.

Fondsname	Währung	Summe Transaktionskosten	% des durchschnitt- lichen NIW
Asia Opportunity Fund	USD	811.116	0,09
Asian Equity Fund	USD	86.289	0,11
Asia-Pacific Equity Fund ¹	USD	4.236	0,12
Asian Property Fund	USD	88.467	0,07
Breakout Nations Fund	USD	2.285	0,04
China A-shares Fund	USD	161.094	0,17
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	EUR	29.705	0,03
Emerging Leaders Equity Fund	USD	226.461	0,07
Emerging Markets Equity Fund	USD	1.009.734	0,08
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ²	EUR	135.987	0,44
European Champions Fund	EUR	9.001	0,03
European Equity Alpha Fund	EUR	14.408	0,01
European Property Fund	EUR	41.381	0,06
Eurozone Equity Alpha Fund	USD	265.438	0,06
Global Active Factor Equity Fund	USD	683	0,01
Global Advantage Fund	USD	116.224	0,08
Global Brands Fund	USD	2.311.755	0,02
Global Brands Equity Income Fund	USD	75.773	0,04
Global Counterpoint Fund	USD	1.683	0,03
Global Discovery Fund	USD	13.837	0,03
Global Infrastructure Fund	USD	395.031	0,04
Global Infrastructure Unconstrained Fund	USD	2.365	0,04
Global Opportunity Fund	USD	648.981	0,01
Global Property Fund	USD	573.834	0,06
Global Property Unconstrained Fund	USD	1.413	0,03
Global Quality Fund	USD	337.611	0,02
Global Sustain Fund	USD	138.094	0,20
Indian Equity Fund	USD	237.070	0,15
International Equity (ex US) Fund	USD	32.215	0,05
Japanese Equity Fund	JPY	10.748.421	0,08
Latin American Equity Fund	USD	147.046	0,05
US Active Factor Equity Fund	USD	864	0,01
US Advantage Fund	USD	1.056.594	0,01
US Growth Fund	USD	464.006	0,02
US Insight Fund	USD	4	0,00
US Property Fund	USD	7.307	0,00
Absolute Return Fixed Income Fund	EUR	2.257	0,00
Asian Fixed Income Opportunities Fund ³	USD	-	0,00
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	-	0,00
Euro Bond Fund	EUR	7.335	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	80.809	0,00
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	17.316	0,00

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Währung	Summe Transaktionskosten	% des durchschnitt- lichen NIW
Euro Strategic Bond Fund	EUR	20.671	0,00
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	EUR	1.187	0,00
European Currencies High Yield Bond Fund	EUR	1.682	0,00
Global Asset Backed Securities Fund	USD	44.212	0,00
Global Bond Fund	USD	6.315	0,00
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	EUR	-	0,00
Global Buy and Maintain Bond Fund	GBP	331	0,00
Global Convertible Bond Fund	USD	-	0,00
Global Credit Fund	USD	3.660	0,00
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	75.699	0,00
Global High Yield Bond Fund	USD	2.479	0,00
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	35.091	0,00
US Dollar Corporate Bond Fund	USD	1.209	0,01
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	812	0,00
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	597	0,00
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	104	0,00
Global Balanced Defensive Fund	EUR	15.040	0,03
Global Balanced Fund	EUR	235.914	0,06
Global Balanced Income Fund	EUR	188.323	0,04
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	478.705	0,01
Global Multi-Asset Income Fund	EUR	4.532	0,03
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	48.217	0,08
Real Assets Fund ¹	USD	8.530	0,08
Liquid Alpha Capture Fund	USD	8.937	0,02

¹ Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

² Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

³ Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

⁴ Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten werden (mit Ausnahme von Futures) keine separaten Brokergebühren berechnet. Die Transaktionskosten sind im Transaktionspreis enthalten, der als „marked up“ bezeichnet wird.

14 ÜBERKREUZBETEILIGUNGEN ZWISCHEN TEILFONDS

Die Gesellschaft kann Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur eingehen. Folgende Informationen beziehen sich auf Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Gesellschaft während des Berichtszeitraums.

Zum 30. Juni 2019 hielten folgende Teilfonds Anteile anderer Fonds der Gesellschaft:

Fonds Wertpapierbeschreibung	Anteile	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Morgan Stanley Breakout Nations Fund			
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	13.888	601.957	9,99
		601.957	9,99
Morgan Stanley Global Balanced Defensive Fund			
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	5.276	347.387	0,50
		347.387	0,50
Morgan Stanley Global Balanced Fund			
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	168.094	11.068.437	1,99
		11.068.437	1,99
Morgan Stanley Global Balanced Income Fund			
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	150.922	9.937.747	1,86
		9.937.747	1,86

Fonds Wertpapierbeschreibung	Anteile	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Morgan Stanley Global Balanced Risk Control Fund of Funds			
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund	1.914.380	90.870.249	1,54
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	1.626.935	107.128.512	1,81
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	2.736.681	351.954.355	5,96
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	2.626.507	261.336.554	4,43
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	39.740	3.827.357	0,07
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	4.500.952	179.256.006	3,04
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	6.115.252	295.118.703	5,00
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	17.240.648	889.197.244	15,06
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	904.339	30.624.865	0,52
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	3.494.313	177.398.973	3,01
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	251.500	7.969.184	0,13
Morgan Stanley Investment Funds European Currencies High Yield Bond Fund	1.791.971	118.498.516	2,01
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund	6.978.268	264.485.700	4,48
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	2.749.241	118.316.562	2,00
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	21.396.372	750.259.043	12,71
		3.646.241.823	61,77
Morgan Stanley Global Multi-Asset Income Fund			
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	17.758	904.353	5,26
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	37.366	798.580	4,65
		1.702.933	9,91
Gegenseitige Anlagen zwischen Teilfonds insgesamt		3.669.900.284	

15 SWING PRICING

Sofern dies nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft im besten Interesse der Anteilhaber ist, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert eines Fonds zu berichtigen, um die geschätzten Handelsspannen, Kosten und Aufwendungen („Swing-Faktor“) widerzuspiegeln, die dem Fonds bei der Liquidation oder dem Kauf von Kapitalanlagen entstehen, um die an einem bestimmten Tag erhaltenen Nettotransaktionen abzudecken. Dabei sind verschiedene Faktoren zu berücksichtigen, darunter die am Markt herrschenden Bedingungen, die Anzahl der Zeichnungen und Rücknahmen in einem bestimmten Fonds und das Fondsvolumen.

Unter normalen Marktbedingungen beträgt der Swing-Faktor höchstens 2% des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds am betreffenden Tag. Wenn an einem Tag die Nettozeichnungen eines Fonds einen bestimmten Schwellenwert übersteigen, wird der Nettoinventarwert um den Swing-Faktor nach oben angepasst. Wenn an einem Tag die Nettorücknahmen eines Fonds einen bestimmten Schwellenwert übersteigen, wird der Nettoinventarwert entsprechend um den Swing-Faktor nach unten angepasst.

Zum 30. Juni 2019 unterlag der Nettoinventarwert des US Active Factor Equity Fund einer Swing-Pricing-Anpassung, da die Nettozuflüsse von Anlegern den Swing-Pricing-Schwellenwert überschritten hatten, und für den Emerging Markets Small Cap Equity Fund und den Global Balanced Defensive Fund erfolgten Swing-Pricing-Anpassungen, weil die Nettoabflüsse von Anlegern den Swing-Pricing-Schwellenwert überschritten hatten.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Der zum Ende des Berichtszeitraums in der Anteil- und Nettovermögensstatistik ausgewiesene offizielle Nettoinventarwert enthält dementsprechend eine Swing-Pricing-Anpassung, die nicht in der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie den Veränderungen des Nettovermögens erfasst ist.

16 SCHADLOSHALTUNG

Die Gesellschaft hat Vorkehrungen zur Schadloshaltung der Mitglieder des Verwaltungsrats und ihrer Dienstleistungserbringer (die „schadlos gehaltenen Parteien“) unter gewissen Umständen getroffen. Davon ausgenommen sind Fahrlässigkeit, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug. Zu den Dienstleistungserbringern der Gesellschaft zählen die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Unter-Anlageberater, die Depotbank, die Verwaltungs- und Zahlstelle, die Vertriebsstelle und die Register- und Transferstelle.

17 VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft hatten Anspruch auf eine Vergütung zum Satz von 55.000 EUR pro Jahr. Zusätzlich erhält das berufene Verwaltungsratsmitglied 10.000 EUR pro Jahr.

Die Verwaltungsgebühr wird verwendet, um die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats, einschließlich angemessener Auslagen, zu bezahlen. Die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen in letzter Instanz der Genehmigung durch die Anteilinhaber der Gesellschaft.

18 NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Aufgelegte Fonds

Mit Wirkung zum 1. August 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund aufgelegt.

Änderung des Fondsnamens

Mit Wirkung zum 31. Juli 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – European Currencies High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund umbenannt.

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Carine Feipel

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Michael Griffin*

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

William Jones

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Henry Kelly

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Andrew Mack

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Diane Hosie

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

Susanne Van Dootingh

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Belgien

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MSIM Fund Management (Ireland)

Limited

The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 VC42
Irland

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Andrew Mack

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Elaine Keenan

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Irland

Liam Manahan

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

Diane Hosie

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

Eimear Cowhey

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

* Mit Wirkung zum 30. Juni 2019 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter (Fortsetzung)

ANLAGEBERATER *

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

ANLAGEUNTERBERATER

Morgan Stanley Investment Management Inc.
522 Fifth Avenue
New York, NY 10036
USA

Morgan Stanley Investment Management Company
23 Church Street
16-01 Capital Square
Singapur, 049481

Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd
24 Lombard Street
London EC3V 9AJ
Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley Asia Limited
Level 46, International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon
Hongkong

DELEGIERTER UNTERBERATER

Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd
1-12-1 Yurakucho, Chiyoda-ku
Tokio 100-0006
Japan

GESELLSCHAFTSSITZ

6B, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

VERTRIEBSSTELLE *

Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited
The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2 D02VC42
Irland

VERWAHRSTELLE UND DEPOTBANK

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

VERWALTER UND ZAHLSTELLE *

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

DOMIZILSTELLE

Morgan Stanley Investment Management Limited, Luxembourg Branch
European Bank and Business Centre
6B, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

REGISTRIER- UND TRANSFERSTELLE *

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

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young S.A.
35E avenue
John F. Kennedy
L-2082
Luxemburg

RECHTSBERATER

Arendt & Medernach S. A.
41A avenue
John F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Luxemburg

* Mit Wirkung von der Verwaltungsgesellschaft delegiert.

Zahl- und Informationsstellen

Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden.

ÖSTERREICH

Anglo Austrian AAB Bank AG
Bauernmarkt 2
Postfach 99
1014 Wien
Österreich

BELGIEN

**RBC Investor Services
Belgium S.A.**
11, Place Rogier
1210 Brüssel
Belgien

DÄNEMARK

Nordea Bank Denmark A/S
Strandgade 3
0900 Copenhagen C
Dänemark

FRANKREICH

Caceis
1/3 Place Valhubert
75013 Paris
Frankreich

DEUTSCHLAND

Morgan Stanley Bank AG
Jungthofstrasse 13-15
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

GRIECHENLAND

Alpha Bank
40, Stadiou Street
102 52 Athen
Griechenland

HONGKONG

**Morgan Stanley
Asia Limited**
30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hongkong

IRLAND

**J.P. Morgan Administration
Services (Ireland) Limited**
JP Morgan House
International Financial
Services Centre
Dublin 1
Irland

ITALIEN

**RBC Investor Services
Italia S.p.A.**
Via Vittor Pisani, 26
20124 Mailand
Italien

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella, 1
13900 Biella
Italien

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41-47
00178 Rom
Italien

**State Street Bank
International GmbH**
Via Ferrante Aperti, 10
20125 Mailand
Italien

**Société Générale
Securities Services S.p.A.**
MAC 2
Via Benigno Crespi, 19/A
20159 Mailand
Italien

**Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.**
Piazzale Lodi, 3
20137 Mailand
Italien

**Banca Monte dei Paschi
di Siena S.p.A.**
(Funktionen werden von der
Niederlassung in Mantova,
Via Verri, 14 wahrgenommen)
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena
Italien

**BNP Paribas Securities Services
Succursale di Milano**
Piazza Lina Bo Bardi 3
20124 Mailand
Italien

**All Funds Bank S.A.
Italian Branch**
Via Bocchetto, 6
20123 Mailand
Italien

**CACEIS Bank
Italy Branch**
Piazza Cavour, 2
20121 Mailand
Italien

SPANIEN

Jede in Spanien eingetragene
Vertriebsstelle fungiert als
Zahlstelle für die Gesellschaft
und eine Aufstellung dieser
Vertriebsstellen ist auf
www.cnmv.com verfügbar.

SCHWEDEN

**MFEX MUTUAL FUNDS
EXCHANGE AB**
Box 5378
Grev Turegatan 19
SE-102 49
Stockholm
Schweden

SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève
Zahlstelle
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

Carnegie Fund Services S.A.
Schweizer Repräsentanz
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

VEREINIGTES KÖNIGREICH

**Morgan Stanley Investment
Management Limited**
25 Cabot Square
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds

Stand: 30. Juni 2019

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 30. Juni 2019 geöffneten Fonds berechneten Gesamtaufwendungen. Sie werden nach Abzug gegebenenfalls erlassener Gebühren berechnet und als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens während des Berichtsjahres ausgedrückt. Für weitere Informationen zu den Aufwendungen, die den Fonds berechnet werden, wird auf die Seiten 351 bis 368 verwiesen. Nähere Einzelheiten zu während des Berichtszeitraums vorgenommenen Änderungen an der Managementgebühr sind Anmerkung 4 zu entnehmen. Die ausgewiesenen Kostenquoten können von den ausgewiesenen laufenden Kosten abweichen. Dies ist auf buchhalterische Anpassungen und/oder bedeutende Veränderungen des Gesamtnettovermögens für die einzelnen Anteilklassen während des Berichtszeitraums zurückzuführen.

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	30. Juni 2019	30. Juni 2018		30. Juni 2019	30. Juni 2018
Asia Opportunity Fund A – USD	1,89	1,89	Emerging Leaders Equity Fund ZH – EUR	0,99	0,99
Asia Opportunity Fund AH – EUR	1,93	1,93	Emerging Leaders Equity Fund ZH – GBP	0,99	0,99
Asia Opportunity Fund B – USD	2,89	2,89	Emerging Markets Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Asia Opportunity Fund BH – EUR	2,93	2,93	Emerging Markets Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Asia Opportunity Fund C – USD	2,69	2,68 ¹	Emerging Markets Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Asia Opportunity Fund CH – EUR	2,73	2,70 ¹	Emerging Markets Equity Fund I – USD	1,34	1,34
Asia Opportunity Fund F – USD	1,04	1,04	Emerging Markets Equity Fund N – USD	0,16	0,16
Asia Opportunity Fund I – USD	0,99	0,99	Emerging Markets Equity Fund SX – USD	–	1,26
Asia Opportunity Fund J – USD	0,85	0,85 ¹	Emerging Markets Equity Fund Z – USD	1,06	1,30
Asia Opportunity Fund Z – USD	0,95	0,95	European Champions Fund A – EUR	1,74	1,74
Asia Opportunity Fund ZH – EUR	0,99	0,99	European Champions Fund AH – USD	1,78	1,78
Asia Opportunity Fund ZH – GBP	0,99	0,99	European Champions Fund AR – USD	1,73 ¹	–
Asian Equity Fund A – USD	1,69	1,69	European Champions Fund B – EUR	2,74	2,74
Asian Equity Fund B – USD	2,69	2,69	European Champions Fund BR – USD	2,72 ¹	–
Asian Equity Fund I – USD	0,99	0,99	European Champions Fund C – EUR	2,44	2,44
Asian Equity Fund Z – USD	0,95	0,95	European Champions Fund CR – USD	2,42 ¹	–
Asia-Pacific Equity Fund A – USD ²	–	1,79	European Champions Fund I – EUR	0,94	0,94
Asia-Pacific Equity Fund B – USD ²	–	2,79	European Champions Fund IH – USD	0,96 ¹	–
Asia-Pacific Equity Fund AH – EUR ²	–	1,80 ¹	European Champions Fund Z – EUR	0,90	0,90
Asia-Pacific Equity Fund BH – EUR ²	–	2,83	European Equity Alpha Fund A – EUR	1,44	1,44
Asia-Pacific Equity Fund N – USD ²	–	0,16	European Equity Alpha Fund AH – USD	1,48	1,48
Asia-Pacific Equity Fund Z – USD ²	–	1,05	European Equity Alpha Fund AR – EUR	1,44	1,42 ¹
Asian Property Fund A – USD	1,64	1,64	European Equity Alpha Fund B – EUR	2,44	2,44
Asian Property Fund B – USD	2,64	2,64	European Equity Alpha Fund BR – EUR	2,44	2,44
Asian Property Fund C – USD	2,43	2,44 ¹	European Equity Alpha Fund C – EUR	2,14	2,14
Asian Property Fund F – USD	0,99	0,99	European Equity Alpha Fund CR – EUR	2,13	2,14
Asian Property Fund I – USD	0,94	0,94	European Equity Alpha Fund I – EUR	0,89	0,89
Asian Property Fund IX – USD	0,94	0,94	European Equity Alpha Fund IH – USD	0,93	0,93
Asian Property Fund Z – USD	0,90	0,90	European Equity Alpha Fund Z – EUR	0,85	0,85
Breakout Nations Fund A – USD	1,75*	1,76*	European Equity Alpha Fund Z – GBP	–	0,85
Breakout Nations Fund AH – EUR	1,80*	1,80*	European Property Fund A – EUR	1,64	1,64
Breakout Nations Fund B – USD	2,76*	2,76*	European Property Fund AH – USD	1,68	1,68
Breakout Nations Fund BH – EUR	2,80*	2,80*	European Property Fund AX – EUR	1,64	1,64
Breakout Nations Fund C – USD	2,46*	2,46*	European Property Fund B – EUR	2,64	2,64
Breakout Nations Fund CH – EUR	2,50*	2,50*	European Property Fund C – EUR	2,44	2,43 ¹
Breakout Nations Fund Z – USD	0,92*	0,92*	European Property Fund I – EUR	0,94	0,94
China A-shares Fund A – USD	2,04	2,04 ¹	European Property Fund IH – USD	–	0,98
China A-shares Fund AH – EUR	2,08	2,08 ¹	European Property Fund Z – EUR	0,90	0,90
China A-shares Fund B – USD	3,03	3,04 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund A – EUR	1,64	1,64
China A-shares Fund BH – EUR	3,07	3,08 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund AH – USD	1,68	1,68
China A-shares Fund C – USD	2,74	2,74 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund AR – EUR	1,64	1,64
China A-shares Fund CH – EUR	2,78	2,78 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund B – EUR	2,64	2,64
China A-shares Fund I – USD	0,99	0,99 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund BR – EUR	2,64	2,64
China A-shares Fund Z – USD	0,94	0,95 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund C – EUR	2,43	2,42 ¹
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund A – EUR	1,89	1,89	Eurozone Equity Alpha Fund CR – EUR	2,44	2,44
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund AX – EUR	1,88	1,89	Eurozone Equity Alpha Fund I – EUR	0,94	0,94
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund B – EUR	2,89	2,89	Eurozone Equity Alpha Fund IH – USD	0,98	0,98
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund C – EUR	2,70	2,69 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund Z – EUR	0,90	0,90
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund I – EUR	1,34	1,34	Emerging Markets Small Cap Equity Fund A – USD ³	2,69	2,69
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z – EUR	1,30	1,30	Emerging Markets Small Cap Equity Fund AH – EUR ³	2,73	2,73
Emerging Leaders Equity Fund A – USD	2,19	2,19	Emerging Markets Small Cap Equity Fund AX – USD ³	2,69	2,69
Emerging Leaders Equity Fund AH – EUR	2,23	2,23	Emerging Markets Small Cap Equity Fund B – USD ³	3,69	3,69
Emerging Leaders Equity Fund B – USD	3,19	3,19	Emerging Markets Small Cap Equity Fund BH – EUR ³	3,73	3,73
Emerging Leaders Equity Fund BH – EUR	3,23	3,23	Emerging Markets Small Cap Equity Fund C – USD ³	3,29	3,29
Emerging Leaders Equity Fund C – USD	2,89	2,89	Emerging Markets Small Cap Equity Fund CH – EUR ³	3,33	3,33
Emerging Leaders Equity Fund CH – EUR	2,93	2,93	Emerging Markets Small Cap Equity Fund I – USD ³	1,44	1,44
Emerging Leaders Equity Fund I – USD	0,99	0,99	Emerging Markets Small Cap Equity Fund Z – USD ³	1,40	1,40
Emerging Leaders Equity Fund IH – EUR	1,03	1,03	Global Active Factor Equity Fund A – USD	1,59	1,59
Emerging Leaders Equity Fund N – USD	0,16 ¹	–	Global Active Factor Equity Fund I – USD	0,74	0,74
Emerging Leaders Equity Fund Z – USD	0,95	0,95	Global Active Factor Equity Fund Z – USD	0,70	0,70

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	30. Juni 2019	30. Juni 2018		30. Juni 2019	30. Juni 2018
Global Advantage Fund A – USD	1,84	1,84	Global Opportunity Fund BH – EUR	2,88	2,88
Global Advantage Fund AH – EUR	1,87 ¹	–	Global Opportunity Fund C – USD	2,64	2,64
Global Advantage Fund B – USD	2,84	2,84	Global Opportunity Fund CH – EUR	2,68	2,66 ¹
Global Advantage Fund BH – EUR	2,89 ¹	–	Global Opportunity Fund I – USD	0,94	0,94
Global Advantage Fund C – USD	2,64	2,64	Global Opportunity Fund N – USD	0,11	0,11
Global Advantage Fund CH – EUR	2,69 ¹	–	Global Opportunity Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Advantage Fund I – USD	0,94	0,94	Global Opportunity Fund ZH – EUR	0,94	0,94
Global Advantage Fund Z – USD	0,90	0,90	Global Opportunity Fund ZH – SEK	0,94	0,94
Global Advantage Fund ZH – EUR	0,90 ¹	–	Global Property Fund A – USD	1,74	1,74
Global Brands Fund A – USD	1,64	1,64	Global Property Fund AH – EUR	1,78	1,78
Global Brands Fund AH – CHF	1,68	1,68	Global Property Fund B – USD	2,74	2,74
Global Brands Fund AH – EUR	1,68	1,68	Global Property Fund BH – EUR	2,78	2,78
Global Brands Fund AHX – EUR	1,68	1,68	Global Property Fund C – USD	2,54	2,54
Global Brands Fund AX – USD	1,64	1,64	Global Property Fund CH – EUR	2,58	2,58
Global Brands Fund B – USD	2,64	2,64	Global Property Fund I – USD	1,04	1,04
Global Brands Fund BH – EUR	2,68	2,68	Global Property Fund IX – USD	1,04	1,04
Global Brands Fund BHX – EUR	2,68	2,68	Global Property Fund Z – USD	1,00	1,00
Global Brands Fund BX – USD	2,64	2,64	Global Property Fund ZH – EUR	1,04	1,04 ¹
Global Brands Fund C – USD	2,44	2,44	Global Property Fund ZX – USD	1,00	1,00
Global Brands Fund CH – EUR	2,48	2,48	Global Property Unconstrained Fund A – USD	1,73	1,74 ¹
Global Brands Fund F – USD	0,99	0,99	Global Property Unconstrained Fund Z – USD	0,90	0,90 ¹
Global Brands Fund FH – CHF	1,03	1,03	Global Quality Fund A – USD	1,84	1,84
Global Brands Fund FH – EUR	1,03	1,03	Global Quality Fund AH – CHF	1,88	1,88
Global Brands Fund FHX – EUR	1,03	1,03	Global Quality Fund AH – EUR	1,88	1,88
Global Brands Fund FX – USD	0,99	0,99	Global Quality Fund AH – SGD	1,88	1,88
Global Brands Fund I – USD	0,94	0,94	Global Quality Fund AX – USD	1,84	1,84
Global Brands Fund IH – EUR	0,98	0,98	Global Quality Fund B – USD	2,84	2,84
Global Brands Fund NH1X – JPY	–	0,15	Global Quality Fund BH – EUR	2,88	2,88
Global Brands Fund S – USD	0,86	0,86	Global Quality Fund C – USD	2,64	2,64
Global Brands Fund Z – USD	0,90	0,90	Global Quality Fund CH – EUR	2,68	2,68
Global Brands Fund ZH – EUR	0,94	0,94	Global Quality Fund I – USD	0,94	0,94
Global Brands Fund ZH – GBP	0,94	0,94	Global Quality Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Brands Fund ZHR – GBP	0,94	0,94	Global Quality Fund ZH – CHF	0,94	0,94
Global Brands Fund ZX – USD	0,90	0,90	Global Quality Fund ZH – EUR	0,94	0,94
Global Brands Equity Income Fund A – USD	1,99	1,99	Global Quality Fund ZX – USD	0,90	0,90
Global Brands Equity Income Fund AR – USD	1,99	1,99	Global Sustain Fund A – USD	1,74 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund AHR – EUR	2,03	2,03	Global Sustain Fund AH – EUR	1,78 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund BR – USD	2,99	2,99	Global Sustain Fund B – USD	2,74 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund BHR – EUR	3,03	3,03	Global Sustain Fund BH – EUR	2,78 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund CR – USD	2,74	2,74	Global Sustain Fund C – USD	2,54 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund CHR – EUR	2,78	2,78	Global Sustain Fund CH – EUR	2,58 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund IR – USD	1,04	1,04	Global Sustain Fund I – USD	0,84 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund Z – USD	1,00	0,83	Global Sustain Fund J – USD	0,65 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund ZH – GBP	1,04	1,02	Global Sustain Fund JH – GBP	0,69 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund ZHR – EUR	1,04 ¹	–	Global Sustain Fund Z – USD	0,80 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund ZR – USD	1,00	0,78	Global Sustain Fund ZX – USD	0,80 ¹	–
Global Counterpoint Fund A – USD ⁴	1,83 ¹	–	Indian Equity Fund A – USD	1,89	1,95
Global Counterpoint Fund I – USD ⁴	0,98 ¹	–	Indian Equity Fund B – USD	2,89	2,95
Global Counterpoint Fund Z – USD ⁴	0,95 ¹	–	Indian Equity Fund C – USD	2,69	2,71 ¹
Global Discovery Fund A – USD	1,84	1,84	Indian Equity Fund I – USD	0,99	1,09
Global Discovery Fund B – USD	2,84	2,85	Indian Equity Fund N – USD	0,16	0,23
Global Discovery Fund C – USD	2,64	2,65	Indian Equity Fund Z – USD	0,95	1,05
Global Discovery Fund I – USD	0,94	0,94	International Equity (ex US) Fund A – USD	1,84	1,84
Global Discovery Fund Z – USD	0,90	0,90	International Equity (ex US) Fund C – USD	2,64	2,64
Global Discovery Fund ZH – EUR	0,94	0,94 ¹	International Equity (ex US) Fund I – USD	0,94	0,94
Global Infrastructure Fund A – USD	1,74	1,74	International Equity (ex US) Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Infrastructure Fund AH – EUR	1,78	1,78	Japanese Equity Fund A – JPY	1,64	1,64
Global Infrastructure Fund B – USD	2,74	2,74	Japanese Equity Fund AH – USD	1,68	1,68
Global Infrastructure Fund BH – EUR	2,78	2,78	Japanese Equity Fund B – JPY	2,64	2,64
Global Infrastructure Fund C – USD	2,54	2,54	Japanese Equity Fund C – JPY	2,44	2,44
Global Infrastructure Fund CH – EUR	2,58	2,58	Japanese Equity Fund I – JPY	0,94	0,94
Global Infrastructure Fund I – USD	1,04	1,04	Japanese Equity Fund Z – JPY	0,90	0,90
Global Infrastructure Fund IH – EUR	1,08	1,08	Japanese Equity Fund ZH – EUR	0,94	0,94
Global Infrastructure Fund IHR – EUR	1,07	1,06	Latin American Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Infrastructure Fund Z – USD	1,00	1,00	Latin American Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Infrastructure Fund ZH – EUR	1,04	1,04	Latin American Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Infrastructure Fund ZX – USD	1,00	1,00	Latin American Equity Fund I – USD	1,24	1,24
Global Infrastructure Unconstrained Fund A – USD	1,73	1,74 ¹	Latin American Equity Fund Z – USD	1,20	1,20
Global Infrastructure Unconstrained Fund Z – USD	0,90	0,90 ¹	US Active Factor Equity Fund A – USD	1,34	1,34
Global Opportunity Fund A – USD	1,84	1,84	US Active Factor Equity Fund I – USD	0,64	0,64
Global Opportunity Fund AH – EUR	1,88	1,88	US Active Factor Equity Fund Z – USD	0,60	0,60
Global Opportunity Fund B – USD	2,84	2,84	US Advantage Fund A – USD	1,64	1,64

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	30. Juni 2019	30. Juni 2018		30. Juni 2019	30. Juni 2018
US Advantage Fund AH – EUR	1,68	1,68	Emerging Markets Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68
US Advantage Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Debt Fund BHX – EUR	2,68	2,68
US Advantage Fund BH – EUR	2,68	2,68	Emerging Markets Debt Fund BX – USD	2,64	2,64
US Advantage Fund C – USD	2,44	2,44	Emerging Markets Debt Fund C – USD	2,34	2,34
US Advantage Fund CH – EUR	2,48	2,46 ¹	Emerging Markets Debt Fund CH – EUR	2,38	2,35 ¹
US Advantage Fund I – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund CHX – EUR	2,35	2,35 ¹
US Advantage Fund IH – EUR	0,93	0,93	Emerging Markets Debt Fund CX – USD	2,34	2,32 ¹
US Advantage Fund S – USD	0,81	0,81	Emerging Markets Debt Fund I – USD	0,84	0,94
US Advantage Fund Z – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Debt Fund Z – USD	0,80	0,86
US Advantage Fund ZH – EUR	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund ZH – EUR	0,84	0,90
US Advantage Fund ZH – GBP	0,89	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund A – USD	1,64	1,64
US Advantage Fund ZX – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Domestic Debt Fund AH – EUR	1,68	1,68
US Growth Fund A – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund AHX – EUR	1,68	1,68
US Growth Fund AH – EUR	1,68	1,68	Emerging Markets Domestic Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64
US Growth Fund AX – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund AX – USD	1,64	1,64
US Growth Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund B – USD	2,64	2,64
US Growth Fund BH – EUR	2,68	2,68	Emerging Markets Domestic Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68
US Growth Fund C – USD	2,44	2,44	Emerging Markets Domestic Debt Fund BHX – EUR	2,68	2,68
US Growth Fund CH – EUR	2,48	2,48	Emerging Markets Domestic Debt Fund BX – USD	2,64	2,64
US Growth Fund F – USD	0,94	0,94	Emerging Markets Domestic Debt Fund C – USD	2,34	2,34
US Growth Fund I – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund CH – EUR	2,37	2,36 ¹
US Growth Fund IH – EUR	0,93 ¹	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund CHX – EUR	2,37	2,36 ¹
US Growth Fund IX – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund CX – USD	2,34	2,33 ¹
US Growth Fund Z – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Domestic Debt Fund I – USD	0,84	0,90
US Growth Fund ZH – EUR	0,89	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund Z – USD	0,80	0,86
US Growth Fund ZHX – EUR	0,89	0,89 ¹	Emerging Markets Domestic Debt Fund ZH – EUR	0,83	0,91
US Growth Fund ZHX – GBP	0,89	0,89 ¹	Emerging Markets Domestic Debt Fund ZX – USD	0,80	0,88
US Growth Fund ZX – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,64	1,64
US Insight Fund A – USD	1,74	1,74	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,68	1,68
US Insight Fund Z – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,68	1,68
US Property Fund A – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,64	2,64
US Property Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,68	2,68
US Property Fund C – USD	2,43	2,45 ¹	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,68	2,68
US Property Fund F – USD	0,99	0,99	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund C – USD	2,14	2,14
US Property Fund I – USD	0,94	0,94	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	2,18	2,18
US Property Fund Z – USD	0,90	0,90	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	2,18	2,18
Absolute Return Fixed Income Fund A – EUR	1,24	1,24	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,89	0,89 ¹
Absolute Return Fixed Income Fund AR – EUR	1,24	1,24	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund NH – EUR	0,15	0,15 ¹
Absolute Return Fixed Income Fund B – EUR	2,24	2,24	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,85	0,85
Absolute Return Fixed Income Fund BR – EUR	2,24	2,24	Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Absolute Return Fixed Income Fund C – EUR	1,69	1,69	Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Absolute Return Fixed Income Fund CR – EUR	1,69	1,69	Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Absolute Return Fixed Income Fund Z – EUR	0,60	0,60	Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Asian Fixed Income Opportunities Fund A – USD ⁵	–	1,44	Euro Bond Fund Z – EUR	0,41	0,60
Asian Fixed Income Opportunities Fund I – USD ⁵	–	0,79	Euro Bond Fund ZX – EUR	0,40 ¹	–
Asian Fixed Income Opportunities Fund Z – USD ⁵	–	0,75	Euro Corporate Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund A – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund AD – EUR	–	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AH – EUR	1,73	1,73	Euro Corporate Bond Fund ADX – EUR	–	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AHX – EUR	1,73	1,73	Euro Corporate Bond Fund AH – USD	1,08	1,08
Emerging Markets Corporate Debt Fund AR – USD	1,69	1,68 ¹	Euro Corporate Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AX – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund B – USD	2,69	2,69	Euro Corporate Bond Fund BD – EUR	–	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund BH – EUR	2,73	2,73	Euro Corporate Bond Fund BDZ – EUR	–	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund BHX – EUR	2,73	2,73	Euro Corporate Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund BX – USD	2,69	2,69	Euro Corporate Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Corporate Debt Fund C – USD	2,39	2,39	Euro Corporate Bond Fund CD – EUR	–	1,69
Emerging Markets Corporate Debt Fund CH – EUR	2,43	2,43	Euro Corporate Bond Fund CX – EUR	1,69	1,70 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund CHX – EUR	2,43	2,41 ¹	Euro Corporate Bond Fund F – EUR	0,34	0,34
Emerging Markets Corporate Debt Fund CX – USD	2,38	2,38 ¹	Euro Corporate Bond Fund FX – EUR	0,34	0,34
Emerging Markets Corporate Debt Fund I – USD	0,94	0,98	Euro Corporate Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund IH – EUR	0,98	0,99	Euro Corporate Bond Fund IH – USD	–	0,68
Emerging Markets Corporate Debt Fund N – USD	0,11 ¹	–	Euro Corporate Bond Fund ID – EUR	–	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund SHX – EUR	0,90	0,89 ¹	Euro Corporate Bond Fund IX – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund Z – USD	0,90	0,94	Euro Corporate Bond Fund S – EUR	0,49	0,51
Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH – EUR	0,94	0,98	Euro Corporate Bond Fund Z – EUR	0,60	0,60
Emerging Markets Corporate Debt Fund ZHX – EUR	0,94	0,94 ¹	Euro Corporate Bond Fund ZD – EUR	–	0,60
Emerging Markets Debt Fund A – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond Fund ZH – CHF	0,64	0,64 ¹
Emerging Markets Debt Fund AH – EUR	1,68	1,68	Euro Corporate Bond Fund ZH – USD	0,64	0,64 ¹
Emerging Markets Debt Fund AHX – EUR	1,68	1,68	Euro Corporate Bond Fund ZX – EUR	0,60	0,57 ¹
Emerging Markets Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund A – EUR ⁶	1,04 ¹	–
Emerging Markets Debt Fund AX – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR ⁶	1,04 ¹	–
Emerging Markets Debt Fund B – USD	2,64	2,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund B – EUR ⁶	2,04 ¹	–

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	30. Juni 2019	30. Juni 2018		30. Juni 2019	30. Juni 2018
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR ⁶	2,04 ¹	–	Global Bond Fund I – USD	0,64	0,64
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund C – EUR ⁶	1,69 ¹	–	Global Bond Fund NH1 – JPY	0,15 ¹	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund I – EUR ⁶	0,64 ¹	–	Global Bond Fund Z – USD	0,60	0,60
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR ⁶	0,60 ¹	–	Global Bond Fund ZH – EUR	0,64	0,64
Euro Strategic Bond Fund A – EUR	1,04	1,04	Global Bond Fund ZH1 – EUR	0,64	0,64 ¹
Euro Strategic Bond Fund AD – EUR	–	1,04	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund A – EUR	0,74	0,74
Euro Strategic Bond Fund ADX – EUR	–	1,04	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund AR – EUR	0,72	0,70 ¹
Euro Strategic Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund AX – EUR	0,74	0,74
Euro Strategic Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund B – EUR	1,74	1,74
Euro Strategic Bond Fund BD – EUR	–	2,04	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund BR – EUR	1,73	1,74 ¹
Euro Strategic Bond Fund BDx – EUR	–	2,04	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund BX – EUR	1,74	1,74
Euro Strategic Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund I – EUR	0,49	0,49
Euro Strategic Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund Z – EUR	0,45	0,45
Euro Strategic Bond Fund CX – EUR	1,69	1,70 ¹	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund ZX – EUR	–	0,43 ¹
Euro Strategic Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	Global Buy and Maintain Bond Fund I – GBP	0,39	0,35
Euro Strategic Bond Fund Z – EUR	0,60	0,60	Global Buy and Maintain Bond Fund Z – GBP	0,35	0,31
Euro Strategic Bond Fund ZD – EUR	–	0,60	Global Convertible Bond Fund A – USD	1,24	1,24
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund A – EUR ⁷	1,04 ¹	–	Global Convertible Bond Fund AH – CHF	1,28	1,28
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR ⁷	1,04 ¹	–	Global Convertible Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund B – EUR ⁷	2,04 ¹	–	Global Convertible Bond Fund B – USD	2,24	2,24
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR ⁷	2,03 ¹	–	Global Convertible Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR ⁷	0,60 ¹	–	Global Convertible Bond Fund CH – EUR	1,88	1,88
European Currencies High Yield Bond Fund A – EUR	1,09	1,09	Global Convertible Bond Fund I – USD	0,79	0,79
European Currencies High Yield Bond Fund AD – EUR	–	1,08 ¹	Global Convertible Bond Fund IH – EUR	0,83	0,83
European Currencies High Yield Bond Fund ADX – EUR	–	1,09	Global Convertible Bond Fund NH – CHF	0,15	0,15
European Currencies High Yield Bond Fund AH – USD	1,13	1,13	Global Convertible Bond Fund Z – USD	0,75	0,75
European Currencies High Yield Bond Fund AX – EUR	1,09	1,09	Global Convertible Bond Fund ZH – EUR	0,79	0,79
European Currencies High Yield Bond Fund B – EUR	2,09	2,09	Global Convertible Bond Fund ZH – GBP	0,79	0,79
European Currencies High Yield Bond Fund BD – EUR	–	2,09	Global Convertible Bond Fund ZHX – EUR	0,79	0,79
European Currencies High Yield Bond Fund BDx – EUR	–	2,09	Global Convertible Bond Fund ZX – USD	0,75	0,75
European Currencies High Yield Bond Fund BX – EUR	2,09	2,09	Global Credit Fund A – USD	1,04	1,04
European Currencies High Yield Bond Fund C – EUR	1,74	1,74	Global Credit Fund B – USD	2,04	2,04
European Currencies High Yield Bond Fund CX – EUR	1,74	1,74 ¹	Global Credit Fund C – USD	1,69	1,69
European Currencies High Yield Bond Fund I – EUR	0,69	0,69	Global Credit Fund I – USD	0,64	0,64
European Currencies High Yield Bond Fund IH – USD	0,73	0,73	Global Credit Fund Z – USD	0,60	0,60
European Currencies High Yield Bond Fund Z – EUR	0,65	0,65	Global Credit Fund ZH1 – CHF	–	0,64
European Currencies High Yield Bond Fund ZHX – GBP	0,66 ¹	–	Global Credit Fund ZH – GBP	0,64	0,62 ¹
European Currencies High Yield Bond Fund ZX – EUR	0,65	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund A – USD	1,24	1,24	Global Fixed Income Opportunities Fund AH – CHF	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund AH – EUR	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund AH – GBP	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund AH – SEK	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund AHX – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund AHR – EUR	1,28	1,28 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund AR – USD	1,24	1,22 ¹
Global Asset Backed Securities Fund AHX – EUR	1,28	1,28 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund ARM – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund AR – USD	1,24	1,24 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund AX – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund B – USD	2,24	2,24	Global Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,24	2,24
Global Asset Backed Securities Fund BH – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund BHR – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund BHx – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund BHx – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund C – USD	1,84	1,84	Global Fixed Income Opportunities Fund BX – USD	2,24	2,24
Global Asset Backed Securities Fund CH – EUR	1,88	1,88	Global Fixed Income Opportunities Fund C – USD	1,69	1,69
Global Asset Backed Securities Fund CHR – EUR	1,84	1,87 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund CHX – EUR	1,88	1,88	Global Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund CX – USD	1,84	1,84	Global Fixed Income Opportunities Fund CHX – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund FH – EUR	0,63 ¹	–	Global Fixed Income Opportunities Fund CX – USD	1,69	1,65 ¹
Global Asset Backed Securities Fund FHx – EUR	0,63 ¹	–	Global Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund I – USD	0,69	0,69	Global Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,68	0,68 ¹
Global Asset Backed Securities Fund IH – EUR	0,73	0,73	Global Fixed Income Opportunities Fund IR – USD	0,60	0,63 ¹
Global Asset Backed Securities Fund IHx – EUR	0,73	0,73	Global Fixed Income Opportunities Fund IX – USD	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund Z – USD	0,65	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund N – USD	0,11 ¹	–
Global Asset Backed Securities Fund ZH – EUR	0,69	0,69	Global Fixed Income Opportunities Fund NH – SGD	0,14 ¹	–
Global Asset Backed Securities Fund ZH – SEK	0,69	0,69	Global Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,60	0,60
Global Asset Backed Securities Fund ZHX – GBP	0,69	0,69 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – CHF	0,64	0,64
Global Bond Fund A – USD	1,04	1,04	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,64	0,64
Global Bond Fund AH – EUR	1,08	1,08	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH3 – BRL	0,64 ¹	–
Global Bond Fund AHX – EUR	1,08	1,08	Global Fixed Income Opportunities Fund ZHR – GBP	0,64	0,62 ¹
Global Bond Fund AX – USD	1,04	1,04	Global Fixed Income Opportunities Fund ZX – USD	0,60	0,60
Global Bond Fund B – USD	2,04	2,04	Global High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24
Global Bond Fund BH – EUR	2,08	2,08	Global High Yield Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28
Global Bond Fund BHx – EUR	2,08	2,08	Global High Yield Bond Fund AHX – EUR	1,28	1,28
Global Bond Fund BX – USD	2,04	2,04	Global High Yield Bond Fund AR – USD	1,21	1,22 ¹
Global Bond Fund C – USD	1,69	1,69	Global High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	30. Juni 2019	30. Juni 2018		30. Juni 2019	30. Juni 2018
Global High Yield Bond Fund B – USD	2,24	2,24	US Dollar Liquidity Fund Z – USD ⁹	–	0,31
Global High Yield Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28	Global Balanced Defensive Fund A – EUR	1,28*	1,26*
Global High Yield Bond Fund BHX – EUR	2,28	2,28	Global Balanced Defensive Fund B – EUR	2,28*	2,26*
Global High Yield Bond Fund BX – USD	2,24	2,24	Global Balanced Defensive Fund C – EUR	1,98*	1,96*
Global High Yield Bond Fund C – USD	1,84	1,84	Global Balanced Defensive Fund Z – EUR	0,59*	0,57*
Global High Yield Bond Fund CH – EUR	1,88	1,88	Global Balanced Fund A – EUR	2,28*	2,29*
Global High Yield Bond Fund CHX – EUR	1,88	1,86 ¹	Global Balanced Fund B – EUR	3,28*	3,29*
Global High Yield Bond Fund CX – USD	1,84	1,81 ¹	Global Balanced Fund C – EUR	2,98*	3,00*
Global High Yield Bond Fund I – USD	0,79	0,79	Global Balanced Fund Z – EUR	0,99*	1,00*
Global High Yield Bond Fund IX – USD	0,79	0,79	Global Balanced Income Fund A – EUR	2,28*	2,27*
Global High Yield Bond Fund Z – USD	0,75	0,75	Global Balanced Income Fund AR – EUR	2,28*	2,27*
Global High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,79	0,79	Global Balanced Income Fund AHR – USD	2,32*	2,31*
Global Premier Credit Fund A – USD ⁸	–	1,04 ⁴	Global Balanced Income Fund AHRM – AUD	2,31 ^{1,*}	–
Global Premier Credit Fund B – USD ⁸	–	2,04 ⁴	Global Balanced Income Fund AHRM – USD	2,30 ^{1,*}	–
Global Premier Credit Fund BH – EUR ⁸	–	2,08 ⁴	Global Balanced Income Fund BR – EUR	3,28*	3,27*
Global Premier Credit Fund Z – USD ⁸	–	0,60 ⁴	Global Balanced Income Fund CR – EUR	2,98*	2,97*
Short Maturity Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04	Global Balanced Income Fund CHR – USD	3,02*	3,01*
Short Maturity Euro Bond Fund AH – SEK	–	1,08	Global Balanced Income Fund I – EUR	1,03*	1,02*
Short Maturity Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Balanced Income Fund IR – EUR	1,03*	1,02*
Short Maturity Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Balanced Income Fund IHR – USD	1,07*	1,06*
Short Maturity Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	Global Balanced Income Fund Z – EUR	0,99*	0,98*
Short Maturity Euro Bond Fund NH – USD	0,12 ¹	–	Global Balanced Income Fund ZH – USD	1,03*	1,02*
Short Maturity Euro Bond Fund Z – EUR	0,39	0,60	Global Balanced Income Fund ZHR – GBP	1,03*	1,02*
US Dollar Corporate Bond Fund A – USD	1,04	1,04	Global Balanced Income Fund ZR – EUR	0,99*	0,98 ^{1,*}
US Dollar Corporate Bond Fund AH – EUR	–	1,08 ¹	Global Balanced Risk Control Fund of Funds A – EUR	2,38*	2,41*
US Dollar Corporate Bond Fund I – USD	0,54	0,54	Global Balanced Risk Control Fund of Funds AH – USD	2,42*	2,44*
US Dollar Corporate Bond Fund Z – USD	0,50	0,50	Global Balanced Risk Control Fund of Funds B – EUR	3,36*	3,41*
US Dollar High Yield Bond Fund A – USD	1,49	1,49	Global Balanced Risk Control Fund of Funds C – EUR	3,07*	3,11*
US Dollar High Yield Bond Fund AH – EUR	1,53	1,53	Global Balanced Risk Control Fund of Funds CH – USD	3,12*	3,14*
US Dollar High Yield Bond Fund AR – USD	1,47	1,47 ¹	Global Balanced Risk Control Fund of Funds IH – USD	1,17*	1,19*
US Dollar High Yield Bond Fund AX – USD	1,49	1,49	Global Balanced Risk Control Fund of Funds I – EUR	1,12*	1,21 ^{1,*}
US Dollar High Yield Bond Fund BH – EUR	2,53	2,53	Global Balanced Risk Control Fund of Funds Z – EUR	1,12*	1,16*
US Dollar High Yield Bond Fund C – USD	1,94	1,94	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH – GBP	1,17*	1,29 ^{1,*}
US Dollar High Yield Bond Fund CH – EUR	1,96	1,98	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – BRL	1,20 ^{1,*}	–
US Dollar High Yield Bond Fund CX – USD	–	1,94	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – COP	1,15*	1,22*
US Dollar High Yield Bond Fund I – USD	0,69	0,69	Global Multi-Asset Income Fund AR – EUR	2,00 ^{1,*}	–
US Dollar High Yield Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–	Global Multi-Asset Income Fund AHR – USD	2,01 ^{1,*}	–
US Dollar High Yield Bond Fund Z – USD	0,40	0,40	Global Multi-Asset Income Fund IR – EUR	0,94 ^{1,*}	–
US Dollar High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,44	0,44	Global Multi-Asset Income Fund Z – EUR	0,92*	0,90
US Dollar High Yield Bond Fund ZHX – EUR	0,44 ¹	–	Global Multi-Asset Opportunities Fund A – EUR	1,54	1,57
US Dollar Short Duration Bond Fund A – USD	0,64	0,64	Global Multi-Asset Opportunities Fund AH – USD	1,59	1,67
US Dollar Short Duration Bond Fund I – USD	0,29	0,29	Global Multi-Asset Opportunities Fund B – EUR	2,54	2,60
US Dollar Short Duration Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–	Global Multi-Asset Opportunities Fund C – EUR	2,29	2,37
US Dollar Short Duration Bond Fund Z – USD	0,25	0,25	Global Multi-Asset Opportunities Fund I – EUR	0,54	0,55
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund Z – EUR	0,50	0,65
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – CHF	0,54	0,54 ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AR – USD	1,24	1,22 ¹	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – GBP	0,54	0,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZHX – GBP	0,54	0,54 ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28	Real Assets Fund A – USD ¹⁰	1,74 ¹	–
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund C – USD	1,54	1,54	Real Assets Fund I – USD ¹⁰	0,79 ¹	–
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CH – EUR	1,58	1,58	Real Assets Fund Z – USD ¹⁰	0,75 ¹	–
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CX – USD	1,54	1,54	Liquid Alpha Capture Fund A – USD	1,56	1,58 ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund I – USD	0,59	0,59	Liquid Alpha Capture Fund AH – EUR	1,63	1,63
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–	Liquid Alpha Capture Fund BH – EUR	2,63	2,63
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund Z – USD	0,55	0,55	Liquid Alpha Capture Fund CH – EUR	2,13	2,13
US Dollar Liquidity Fund A – USD ⁹	–	0,61	Liquid Alpha Capture Fund I – USD	0,73	0,74 ¹
US Dollar Liquidity Fund AX – USD ⁹	–	0,61	Liquid Alpha Capture Fund N – USD	0,11	0,11
US Dollar Liquidity Fund I – USD ⁹	–	0,31			

¹ Die Anteilsklasse war für den vollständigen 12-Monats-Zeitraum nicht aktiv, die für den aktiven Zeitraum erhobenen Gebühren wurden annualisiert, um eine annualisierte Gesamtkostenquote zu erhalten. Nähere Einzelheiten zum Auflegungstermin der Anteilsklasse sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

² Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

³ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 28. September 2018 aufgelegt.

⁵ Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

⁶ Der Fonds wurde am 6. Juli 2018 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 6. Juli 2018 aufgelegt.

⁸ Der Fonds stellte am 29. Juni 2018 den Betrieb ein.

⁹ Der Fonds stellte am 17. Dezember 2018 den Betrieb ein.

¹⁰ Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

^{*} Synthetische TER.

[^] Die Gesamtkostenquote wurde veröffentlicht, da der Fonds am 29. Juni 2018 geschlossen wurde.

Anhang 2: Portfolioumsatz

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Portfolioumsatz (in %)	Fondsname	Portfolioumsatz (in %)
Aktienfonds		Rentenfonds	
Asia Opportunity Fund	(83,07)	Absolute Return Fixed Income Fund	102,58
Asian Equity Fund	57,25	Asian Fixed Income Opportunities Fund	98,97
Asia-Pacific Equity Fund	25,43	Emerging Markets Corporate Debt Fund	26,22
Asian Property Fund	(8,19)	Emerging Markets Debt Fund	(47,36)
Breakout Nations Fund	24,83	Emerging Markets Domestic Debt Fund	(35,80)
China A-shares Fund	113,71	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	46,18
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	(16,86)	Euro Bond Fund	172,10
Emerging Leaders Equity Fund	(0,56)	Euro Corporate Bond Fund	76,72
Emerging Markets Equity Fund	56,62	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund ³	91,36
European Champions Fund	33,48	Euro Strategic Bond Fund	162,35
European Equity Alpha Fund	67,10	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund ⁴	142,21
European Property Fund	96,37	European Currencies High Yield Bond Fund	27,15
Eurozone Equity Alpha Fund	140,87	Global Asset Backed Securities Fund	304,58
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ¹	121,39	Global Bond Fund	220,90
Global Active Factor Equity Fund	110,73	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	34,59
Global Advantage Fund	107,57	Global Buy and Maintain Bond Fund	42,13
Global Brands Fund	(31,55)	Global Convertible Bond Fund	25,12
Global Brands Equity Income Fund	(29,38)	Global Credit Fund	81,18
Global Counterpoint Fund ²	158,54	Global Fixed Income Opportunities Fund	45,14
Global Discovery Fund	8,19	Global High Yield Bond Fund	(28,11)
Global Infrastructure Fund	(46,48)	Short Maturity Euro Bond Fund	77,13
Global Infrastructure Unconstrained Fund	192,42	US Dollar Corporate Bond Fund	87,37
Global Opportunity Fund	(34,94)	US Dollar High Yield Bond Fund	(52,37)
Global Property Fund	(18,68)	US Dollar Short Duration Bond Fund	(128,00)
Global Property Unconstrained Fund	55,43	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	(94,07)
Global Quality Fund	(32,59)		
Global Sustain Fund	(96,25)	Strukturierungsfonds	
Indian Equity Fund	(97,04)	Global Balanced Defensive Fund	164,21
International Equity (ex US) Fund	12,98	Global Balanced Fund	182,37
Japanese Equity Fund	218,76	Global Balanced Income Fund	149,95
Latin American Equity Fund	(32,93)	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	133,76
US Active Factor Equity Fund	138,29	Global Multi-Asset Income Fund	244,65
US Advantage Fund	51,90	Global Multi-Asset Opportunities Fund	228,35
US Growth Fund	(38,63)	Real Assets Fund ⁵	35,33
US Insight Fund	53,84		
US Property Fund	(32,04)	Alternativer Investment-Fonds	
		Liquid Alpha Capture Fund	281,33

¹ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

² Der Fonds wurde am 28. September 2018 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 6. Juli 2018 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 6. Juli 2018 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

Die Umsatzdaten des Portfolios wurden wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Summe der Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe)*} - \text{Summe der Transaktionen mit Fondsanteilen (und Rücknahmen)} \times 100}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}}$$

* Die An- und Verkäufe umfassen keine Wertpapiere, die beim Erwerb eine Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger aufweisen sowie Wertpapiere, die in Zusammenhang mit Morgan Stanley Liquidity Funds stehen.

Anhang 3: Unterberater

Stand: 30. Juni 2019

Liste der Unteranlageberater (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom November 2018 zu lesen). Morgan Stanley & Co. International plc handelt als Anlageberater für den US Dollar Liquidity Fund, während Morgan Stanley Investment Management Limited als Anlageberater für andere Fonds handelt. In Fällen, in denen der Anlageberater Verantwortlichkeiten delegiert hat, werden die Fonds von den folgenden Unteranlageberatern beraten.

Fondsname	Unterberater
Aktiefonds	
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Asian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Asia-Pacific Equity Fund ¹	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Breakout Nations Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Champions Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds European Equity Alpha Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Eurozone Equity Alpha Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Small Cap Equity Fund ²	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Active Factor Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Counterpoint Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Global Discovery Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Unconstrained Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Unconstrained Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Sustain Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds International Equity (ex US) Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited as Sub-Adviser which delegated its powers to Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd (Japan)
Morgan Stanley Investment Funds Latin American Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Active Factor Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Rentenfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Absolute Return Fixed Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Asian Fixed Income Opportunities Fund ³	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds European Currencies High Yield Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Buy and Maintain Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

Anhang 3: Unterberater (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Unterberater
Strukturierungsfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Real Assets Fund ⁴	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Alternativer Investment-Fonds	
Morgan Stanley Investment Funds Liquid Alpha Capture Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

¹ Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

² Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

³ Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

⁴ Der Fonds wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen

Stand: 30. Juni 2019

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Fonds währungsgesicherte Anteilsklassen auszugeben.

Anteilsklassen mit Währungsabsicherung versuchen, das Währungsengagement der Anteilhaber bei Währungen zu reduzieren, bei denen es sich nicht um die Währung handelt, auf die die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung (die „Währung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung“) jeweils lautet. Der Absicherungsprozess gestaltet sich jeweils unterschiedlich und hängt von der Art des Fonds ab, für den die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung ausgegeben wurde, sowie von der Absicherungsstrategie, die gemäß dem Prospekt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung des betreffenden Fonds verfolgt wird. Es gibt folgende Arten von Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

NIW-abgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu den Anlagewährungen abgesichert.

Portfolioabgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H1“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Anlagewährungen des Fonds zu reduzieren. Dabei werden die Anlagewährungen des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihrer Referenzwährung abgesichert.

NIW-abgesichert (nicht lieferbare Währungen) Die Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H3“) versuchen, die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der nicht lieferbaren Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu den Anlagewährungen abgesichert. Da die Währung der abgesicherten Anteilsklasse nicht lieferbar ist, lautet die Anteilsklasse für Zeichnungen und Rücknahmen in einer anderen Währung als die Währung der abgesicherten Anteilsklasse.

Es besteht keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen den unterschiedlichen Anteilsklassen desselben Fonds. Unter bestimmten Umständen besteht daher ein geringes Risiko, dass Transaktionen einer abgesicherten Anteilsklasse zu Verbindlichkeiten führen können, die höher ausfallen, als die Vermögenswerte der abgesicherten Anteilsklasse. In einem solchen Fall könnten die zusätzlichen Verbindlichkeiten den Nettinventarwert anderer Anteilsklassen des gleichen Fonds negativ beeinflussen, da die Vermögenswerte anderer Anteilsklassen den zusätzlichen Verbindlichkeiten der abgesicherten Anteilsklasse unterliegen würden. Die Verwaltungsgesellschaft hat als Teil der Risikomanagementrichtlinien einige Maßnahmen ergriffen und Kontrollen eingeführt, um ein solches Szenario zu vermeiden. Daher wird das Risiko einer solchen „Kreuzansteckung“ von der Verwaltungsgesellschaft als extrem niedrig eingestuft.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren die folgenden Absicherungsstrategien im Einsatz:

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Breakout Nations Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ¹	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European Champions Fund	AH (USD), IH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European Equity Alpha Fund	AH (USD), IH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European Property Fund	AH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Eurozone Equity Alpha Fund	AH (USD), IH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF) FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHR (GBP) AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Equity Income Fund	ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Discovery Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Infrastructure Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (SEK)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (SEK)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Property Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Sustain Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), SHX (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), NH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), ZH (CHF), ZH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European Currencies High Yield Bond Fund	AH (USD), IH (USD), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Global Asset Backed Securities Fund	AH (EUR), AH (GBP), AH (SEK), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), IHX (EUR), ZH (EUR), ZH (SEK), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Bond Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH1 (JPY), ZH (EUR), ZH1 (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Credit Fund	ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Fixed Income Opportunities Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (SGD), ZH (CHF), ZH (EUR), ZHR (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Dollar High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IHR (USD), ZH (USD), ZHR (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZH3 (COP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Multi-Asset Income Fund	AHR (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Multi-Asset Opportunities Fund	AH (USD), ZH (CHF), ZH (GBP), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Liquid Alpha Capture Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen

¹ Der Frontier Markets Equity Fund wurde am 2. Januar 2019 in Emerging Markets Small Cap Equity Fund umbenannt.

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Stand: 30. Juni 2019

Die Gesellschaft geht Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen gemäß der Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Rückkaufvereinbarungen und Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung ist die einzige Beteiligung und das einzige Engagement der Gesellschaft im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften für den zum 30. Juni 2019 abgelaufenen Berichtszeitraum folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

WERTPAPIERBELEIHUNGEN

Globale Daten

Betrag der beliehenen Wertpapiere und Betrag der in Wertpapierleihgeschäften engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Wertpapierbeleihungen engagierten Vermögenswerte zum Bilanzstichtag; Darüber hinaus wird unten der Gesamtwert der beliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte des Fonds zum Bilanzstichtag ausgewiesen. Der Summe der beleihbaren Vermögenswerte ist der Gesamtwert aus den Anlagearten, die Bestandteil des Programms für Wertpapierbeleihungen des Fonds sind.

Fondsname	Fondswährung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung	% des Gesamtwerts der beleihbaren Vermögenswerte*	% des gesamten Nettoinventarwerts
Emerging Markets Equity Fund	USD	12.044.766	0,96	0,93
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	862.660	3,03	3,00
European Equity Alpha Fund	EUR	7.522.913	4,80	4,73
European Property Fund	EUR	418.697	0,69	0,67
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	13.115.080	3,91	3,86
Global Counterpoint Fund	USD	19.606	0,39	0,37
Global Infrastructure Fund	USD	58.974.786	6,09	5,80
Global Opportunity Fund	USD	218.265.560	2,87	2,70
Latin American Equity Fund	USD	1.061.525	0,40	0,39
US Advantage Fund	USD	19.733.210	0,25	0,24
US Growth Fund	USD	189.677.312	7,40	6,97
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	85.412.984	5,98	5,68
Emerging Markets Debt Fund	USD	13.181.011	7,88	7,56
Euro Bond Fund	EUR	57.845.468	7,17	6,88
Euro Corporate Bond Fund	EUR	339.895.754	8,42	8,19
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	8.175.572	2,15	2,06
Euro Strategic Bond Fund	EUR	63.029.986	5,27	5,04
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	EUR	342.045	1,43	1,37
European Currencies High Yield Bond Fund	EUR	219.076.811	25,56	24,40
Global Bond Fund	USD	22.789.727	3,57	3,36
Global Convertible Bond Fund	USD	38.713.182	11,78	11,45
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	105.625.905	3,16	2,91
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	97.665.519	4,09	4,00

* Der Gesamtwert der beleihbaren Vermögenswerte enthält keine liquiden Mittel und geldnahen Anlageinstrumente. Er enthält auch keine anderen Geldbeträge wie etwa Nettoschuldner und -gläubiger, die nicht als „beleihbare Vermögenswerte“ gelten.

Gebündelte Daten

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Folgende Tabelle enthält die zehn größten Sicherheitsgeber nach dem Wert der zum Bilanzstichtag der Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten:

Emittent	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)								
	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund	European Equity Alpha Fund	European Property Fund	Eurozone Equity Alpha Fund	Global Counterpoint Fund	Global Infrastructure Fund	Global Opportunity Fund	
	USD	USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	
Österreichische Regierung	647.081	5.943	269.692	–	89.458	190	332.249	9.490.423	
Belgische Regierung	1.539.014	–	2.458.281	–	426.122	–	487.925	1.341.340	
Niederländische Regierung	211.818	–	22.784	–	505.916	–	129.749	1.862.771	
Finnische Regierung	4.789	–	2.883	–	64.011	–	7.341	430.613	
Französische Regierung	1.763.884	105.552	1.544.687	8.506	1.892.062	–	754.518	11.045.521	
Deutsche Regierung	919.140	–	651.088	–	79.850	–	322.833	830.676	
Regierung des Vereinigten Königreichs	997.302	644.108	1.057.008	229.597	7.784.482	20.625	19.338.727	128.326.393	
Regierung der Vereinigten Staaten	6.744.246	159.139	1.972.662	209.413	6.009.725	–	41.482.987	81.515.310	

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Emittent	Latin American Equity Fund	US Advantage Fund	US Growth Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Österreichische Regierung	–	1.378.298	658.591	31.370.236	2.910.036	20.638.309	122.010.024	600.005
Belgische Regierung	107.013	240.937	–	21.368.729	3.233.707	14.058.371	83.110.601	1.347.133
Niederländische Regierung	–	–	2.823.248	472.107	1.374.309	310.597	1.836.192	1.813.403
Finnische Regierung	–	18.445	358.807	10.076.089	288.070	6.629.004	39.189.498	385.127
Französische Regierung	85.040	48.888	8.622.514	27.404.445	4.578.910	18.029.236	106.585.653	4.001.308
Deutsche Regierung	19.712	–	–	228.679	1.755.033	150.447	889.416	649.633
Regierung des Vereinigten Königreichs	89.691	14.144.064	65.798.050	–	–	–	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	849.166	5.520.690	125.811.675	–	–	–	–	–

Emittent	Euro Strategic Bond Fund	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	European Currencies High Yield Bond Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR
Österreichische Regierung	22.582.359	24.164	79.062.334	8.663.492	7.928.060	39.634.049	34.845.446
Belgische Regierung	15.382.617	51.108	53.855.560	5.456.494	9.805.552	22.779.331	23.735.968
Niederländische Regierung	339.854	68.611	1.189.850	706.944	199.791	6.063.552	524.407
Finnische Regierung	7.253.431	14.680	25.394.743	2.572.924	25.278	10.741.236	11.192.323
Französische Regierung	19.727.523	178.506	69.067.361	7.391.221	10.853.129	32.944.816	30.440.322
Deutsche Regierung	164.618	29.229	576.340	66.365	4.600.325	319.363	254.013
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	–	–	–	7.048.514	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	–	–	547.786	–	–

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zum Bilanzstichtag: Das Unternehmen ist durch eine von der Leihstelle gewährte Schadloshaltung vor einem Zahlungsausfall des Kreditnehmers, der JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London, geschützt. Bei einem Zahlungsausfall eines Kreditnehmers verkauft die Leihstelle die Sicherheit und nutzt die Erlöse zum Kauf des nicht zurück auf den Markt gebrachten Wertpapiers. Wenn die Erlöse aus dem Verkauf der Sicherheit nicht ausreichen, um das Wertpapier zu kaufen, haftet die Leihstelle für die Differenz. Die Verbindlichkeit liegt daher bei der Leihstelle (JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London).

Fondsname	Fondswährung	Kontrahent (Leihstelle)	Land der Gründung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung
Emerging Markets Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	12.044.766
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	862.660
European Equity Alpha Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	7.522.913
European Property Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	418.697
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	13.115.080
Global Counterpoint Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	19.606
Global Infrastructure Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	58.974.786
Global Opportunity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	218.265.560
Latin American Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	1.061.525
US Advantage Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	19.733.210
US Growth Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	189.677.312
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	85.412.984
Emerging Markets Debt Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	13.181.011
Euro Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	57.845.468
Euro Corporate Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	339.895.754
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	8.175.572
Euro Strategic Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	63.029.986
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	342.045
European Currencies High Yield Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	219.076.811
Global Bond Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	22.789.727
Global Convertible Bond Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	38.713.182
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	105.625.905
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	97.665.519

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Zusammengefasste Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Bilanzstichtag haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen folgender Länder erhalten: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Österreich und USA.

Die Sicherheiten in Form von Wertpapiersicherheiten der Fonds werden mit der Bonitätsbeurteilung Investment Grade bewertet. Für die Auslegung der Qualität der Sicherheiten wurden diese als Anleiheinstrumente betrachtet und entsprechend ihrer Bewertung mit Investment Grade, unter Investment Grade oder ohne Rating beurteilt und ausgewiesen. Grundlage hierfür ist die Bonitätsbeurteilung, die die Sicherheit oder ihr Emittent von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie etwa Standard & Poor's oder Moody's erhält. Anleiheinstrumente mit einer Bonitätsbeurteilung zwischen 'AAA' und 'BBB' gelten als Anleihen mit Investment Grade. Mit niedrigeren Bonitätsbeurteilungen ausgewiesene Anleihen gelten als Anleihen unter Investment Grade.

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Fondsname	Fondswährung	Qualität	Summe
Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment Grade	12.827.274
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	Investment Grade	914.742
European Equity Alpha Fund	EUR	Investment Grade	7.979.085
European Property Fund	EUR	Investment Grade	447.516
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	Investment Grade	16.851.626
Global Counterpoint Fund	USD	Investment Grade	20.815
Global Infrastructure Fund	USD	Investment Grade	62.856.329
Global Opportunity Fund	USD	Investment Grade	234.843.047
Latin American Equity Fund	USD	Investment Grade	1.150.622
US Advantage Fund	USD	Investment Grade	21.351.322
US Growth Fund	USD	Investment Grade	204.072.885
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment Grade	90.920.285
Emerging Markets Debt Fund	USD	Investment Grade	14.140.065
Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	59.815.964
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade	353.621.384
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Investment Grade	8.796.609
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Investment Grade	65.450.402
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Investment Grade	366.298
European Currencies High Yield Bond Fund	EUR	Investment Grade	229.146.188
Global Bond Fund	USD	Investment Grade	24.857.440
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment Grade	41.008.435
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment Grade	112.482.347
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	100.992.479

Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Fondsname	Fondswährung	1 Tag	2 bis 6 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Offene Laufzeit
Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	–	206.723	831.810	11.788.741	–
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	–	–	–	–	7.005	907.737	–
European Equity Alpha Fund	EUR	–	–	99.107	193.222	261.363	7.425.393	–
European Property Fund	EUR	–	–	14.747	29.252	50.643	352.874	–
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	–	–	159.744	242.287	939.006	15.510.589	–
Global Counterpoint Fund	USD	–	–	–	–	224	20.591	–
Global Infrastructure Fund	USD	–	4.670.151	465.310	3.028.015	7.059.844	47.633.009	–
Global Opportunity Fund	USD	–	–	5.329.048	8.612.499	15.951.318	204.950.182	–
Latin American Equity Fund	USD	–	–	–	74.936	–	1.075.686	–
US Advantage Fund	USD	–	–	388.284	770.167	1.551.202	18.641.669	–
US Growth Fund	USD	–	–	10.806.662	17.859.000	11.454.672	163.952.551	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	–	–	–	–	1.880.650	89.039.635	–
Emerging Markets Debt Fund	USD	–	–	9.146	217.278	4.580.490	9.333.151	–
Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	1.237.269	58.578.695	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	–	–	7.314.516	346.306.868	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	–	–	11.863	75.056	318.533	8.391.157	–
Euro Strategic Bond Fund	EUR	–	–	–	–	1.353.815	64.096.587	–
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	EUR	–	–	444	3.383	13.549	348.922	–
European Currencies High Yield Bond Fund	EUR	–	–	–	–	4.739.797	224.406.391	–
Global Bond Fund	USD	–	–	–	–	480.223	24.377.217	–
Global Convertible Bond Fund	USD	–	–	25.877	379.818	13.969.037	26.633.703	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	–	–	–	–	2.004.796	110.477.551	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	2.088.989	98.903.490	–

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Währung der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Fondswährung	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)		
		EUR	GBP	USD
Emerging Markets Equity Fund	USD	5.085.728	997.302	6.744.244
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	111.495	644.108	159.139
European Equity Alpha Fund	EUR	4.949.415	1.057.008	1.972.662
European Property Fund	EUR	8.506	229.597	209.413
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	3.057.418	7.784.482	6.009.726
Global Counterpoint Fund	USD	190	20.625	-
Global Infrastructure Fund	USD	2.034.615	19.338.727	41.482.987
Global Opportunity Fund	USD	25.001.345	128.326.393	81.515.309
Latin American Equity Fund	USD	211.764	89.691	849.167
US Advantage Fund	USD	1.686.568	14.144.064	5.520.690
US Growth Fund	USD	12.463.159	65.798.050	125.811.676
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	90.920.285	-	-
Emerging Markets Debt Fund	USD	14.140.065	-	-
Euro Bond Fund	EUR	59.815.964	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	353.621.384	-	-
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	8.796.609	-	-
Euro Strategic Bond Fund	EUR	65.450.402	-	-
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	EUR	366.298	-	-
European Currencies High Yield Bond Fund	EUR	229.146.188	-	-
Global Bond Fund	USD	24.857.440	-	-
Global Convertible Bond Fund	USD	33.412.134	2.025.810	5.570.491
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	112.482.347	-	-
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	100.992.479	-	-

Laufzeiten der Wertpapierleihgeschäfte

Alle beliebigen Wertpapiere können jederzeit abgerufen werden und haben daher eine Laufzeit von einem Tag.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt „Die zehn wichtigsten Kontrahenten“ auf Seite 413 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Anti-Verwässerungsmaßnahmen

Das Settlement und Clearing der Wertpapierleihgeschäfte der Gesellschaft erfolgt auf Dreiparteienbasis.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Von einem Fonds erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Eine Wiederverwendung von Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen ist nicht möglich, da alle Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen in Form von Wertpapieren erhalten wurden.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte ist JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London als Wertpapierverleiherstelle der Fonds verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Gewährte Sicherheiten

Die Gesellschaft gewährt keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierbeleihungen.

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Halbjahresabschlusses auf den Seiten 387 bis 388 enthält genauere Angaben zu der Aufteilung. Der im Berichtszeitraum erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 351 bis 368 ausgewiesen.

TOTAL RETURN SWAPS

Globale Daten

Betrag der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte zum Bilanzstichtag:

Fondsname	Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Global Brands Equity Income Fund	USD	1.509.846	0,70
Global Multi-Asset Income Fund	EUR	56.182	0,37
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	544.926	1,21
Liquid Alpha Capture Fund	USD	124.749	0,22

Gebündelte Daten

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Alle zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheiten für Total Return Swaps sind Barsicherheiten. Deshalb findet die Angabe der zehn größten Sicherheitsgeber keine Anwendung.

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Total Return Swaps zum Bilanzstichtag. Sie enthält auch alle Kontrahenten in Bezug auf Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahenten	Land der Gründung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)			
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund
		USD	EUR	EUR	USD
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	–	11.345	104.432	–
BNP Paribas	Frankreich	–	44.837	311.714	124.749
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	–	–	–	–
JPMorgan Chase Bank N.A.	Vereinigte Staaten von Amerika	–	–	–	–
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	1.509.846	–	–	–
UBS	Schweiz	–	–	128.780	–

Zusammengefasste Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten und Währung der Sicherheiten

Diese Angaben sind nur erforderlich, wenn bei erhaltenen Sicherheiten ein Kontrahentenrisiko besteht. Alle zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheiten für Total Return Swaps sind Barsicherheiten.

Bei außerbörslich gehandelten Derivaten mit demselben Kontrahenten kann der Wert der einzelnen Barsicherheiten für die verschiedenen Arten außerbörslich gehandelter Derivate zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Textes nicht ermittelt werden. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Kontrahenten Barsicherheiten auf Grundlage von zusammengefassten Positionen aller außerbörslich gehandelter Derivate zwischen dem Kontrahenten und seinem Kunden berechnen und erfassen. Diese Berechnungsmethode entspricht der geltenden Rahmenvereinbarung mit International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Rahmenvereinbarung“) und gilt innerhalb der Branche als gängige Marktpraxis. Daher ist es praktisch nicht möglich, den Wert einzelner Barsicherheiten auszuweisen, die die Fonds im Zusammenhang mit Total Return Swaps halten. Alle unten ausgewiesenen Barsicherheiten beziehen sich auf die Gesamtheit der von den Fonds im Rahmen der ISDA-Rahmenvereinbarung abgeschlossenen außerbörslich gehandelten Derivatgeschäfte und nicht nur auf Total Return Swaps.

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Die Tabelle enthält nur die zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit außerbörslich gehandelten Derivatgeschäften (darunter Total Return Swaps, Zinsswaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte).

		<i>WERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)</i>			
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund
Kontrahenten	Qualität	USD	EUR	EUR	USD
Barclays Bank PLC	k. A.	-	-	-	-
Goldman Sachs International	k. A.	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank N.A.	k. A.	-	190.000*	-	-
Morgan Stanley & Co. International PLC	k. A.	-	-	-	-

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften erhaltene Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 2 bis 336.

Laufzeiten der Total Return Swaps

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der Total Return Swaps zum Bilanzstichtag:

		<i>Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)</i>			
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund
Fälligkeit		USD	EUR	EUR	USD
1 Tag		-	-	-	-
2 bis 6 Tage		-	-	-	-
1 bis 4 Wochen		-	-	-	-
1 bis 3 Monate		-	-	128.780	-
3 bis 12 Monate		1.509.846	56.182	416.146	124.749
Mehr als 1 Jahr		-	-	-	-
Offene Laufzeit		-	-	-	-

Die obenstehende Laufzeitenanalyse basiert auf der vertraglichen Laufzeit.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt „Die zehn wichtigsten Kontrahenten“ auf Seite 416 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Settlement und Clearing

Die Fonds schließen außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte im Rahmen einer ISDA-Rahmenvereinbarung ab. Dabei handelt es sich um eine gegenseitige Vereinbarung zwischen den Fonds und dem Kontrahenten, die außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps) zwischen den Parteien regelt.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Für OTC-Derivatgeschäfte erhaltene Barsicherheiten wurden bisweilen von Zeit zu Zeit für bestimmte Fonds investiert, wie im Prospekt der Gesellschaft vorgesehen. Die Performancerenditen aus der Wiederverwendung von Barsicherheiten sind nicht verfügbar.

Die folgenden Renditen für Morgan Stanley Liquidity Funds, einem OGAW, der von einer Tochtergesellschaft des Anlageberaters beraten wird, stellen eine angemessene Schätzung der Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2019 dar:

Teilfonds Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF)	Nettoertrag
US Dollar Liquidity Fund	1,29%
US Dollar Treasury Liquidity Fund	0,88%
Euro Liquidity Fund	(0,43%)

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheiten für Total Return Swaps ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

	WERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)			
	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund
Depotbank	USD	EUR	EUR	USD
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	-	-	190.000*	-

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften erhaltene Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 2 bis 336.

Gewährte Sicherheiten

Die folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Multi-Asset Opportunities Fund und des Liquid Alpha Capture Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Zinsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

Verwahrung von Sicherheiten	Art	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)		
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund
		USD	EUR	USD
Getrennt gehalten	Barmittel	640.000*	360.000*	320.000*
Getrennt gehalten	Staatsanleihe	-	-	-

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps, Zinsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften gewährte Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 2 bis 336.

Rendite und Kosten

Die gesamte Rendite aus außerbörslich gehandelten Derivatgeschäften geht an die Fonds und es gibt keine Regelungen zur Aufteilung der Rendite mit dem Fondsmanager oder anderen Dritten. Die Rendite aus diesen Instrumenten wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 351 bis 368 ausgewiesen.

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Bilanzstichtag:

	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund
	USD	EUR	EUR	USD
Rendite				
Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps	2.331.711	2.608	24.706	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(3.440.042)	12.482	(724.584)	252.777
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(1.441.559)	(38.335)	(763.973)	743.765
	(2.549.890)	(23.245)	(1.463.851)	996.542
Kosten				
Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps	–	(12.297)	(55.888)	(82.901)
	–	(12.297)	(55.888)	(82.901)
Nettoertrag	(2.549.890)	(35.542)	(1.519.739)	913.641

